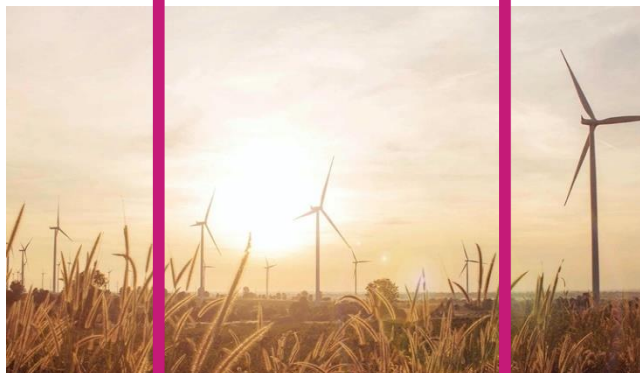
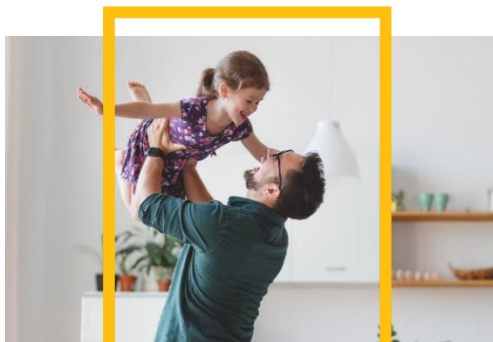




# ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

Grupy Kapitałowej  
TAURON Polska Energia S.A.  
za III kwartał 2022 r.

Listopad 2022 r.



# KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA

za okres 9 miesięcy  
zakończony dnia 30 września 2022 r.

**TAURON Polska Energia S.A.**

**Kwartalna informacja finansowa**

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku**

|                                                                    |   |
|--------------------------------------------------------------------|---|
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....      | 3 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....       | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..... | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....    | 6 |

**WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....** **7**

|                                                                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 7  |
| 2. Istotne zmiany wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                                  | 7  |
| 3. Przychody ze sprzedaży .....                                                                                   | 7  |
| 4. Koszty według rodzaju .....                                                                                    | 8  |
| 5. Przychody i koszty finansowe .....                                                                             | 9  |
| 6. Udziały i akcje .....                                                                                          | 10 |
| 7. Pożyczki udzielone .....                                                                                       | 12 |
| 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                                       | 13 |
| 9. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....                                                                         | 13 |
| 10. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej .....                                                | 15 |
| 11. Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia .....                                                                     | 16 |
| 12. Pozostałe istotne informacje .....                                                                            | 16 |
| 13. Zdarzenia po dniu bilansowym .....                                                                            | 17 |

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                                         | Nota | Okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                  | 3    | 5 917                                                             | 20 588                                                            | 4 067                                                             | 11 543                                                            |
| Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług                                           | 4    | (5 792)                                                           | (20 352)                                                          | (4 141)                                                           | (11 610)                                                          |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                                                |      | <b>125</b>                                                        | <b>236</b>                                                        | <b>(74)</b>                                                       | <b>(67)</b>                                                       |
| Koszty sprzedaży                                                                        | 4    | (7)                                                               | (24)                                                              | (6)                                                               | (17)                                                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                 | 4    | (37)                                                              | (91)                                                              | (24)                                                              | (70)                                                              |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne                                                 |      | (4)                                                               | (6)                                                               | -                                                                 | (1)                                                               |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>                                                         |      | <b>77</b>                                                         | <b>115</b>                                                        | <b>(104)</b>                                                      | <b>(155)</b>                                                      |
| Przychody z tytułu dywidendy                                                            | 5    | 128                                                               | 1 774                                                             | 139                                                               | 1 852                                                             |
| Przychody odsetkowe od pożyczek                                                         | 5    | 168                                                               | 304                                                               | 67                                                                | 182                                                               |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia                                                          | 5    | (177)                                                             | (448)                                                             | (83)                                                              | (248)                                                             |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji                                                  | 5    | -                                                                 | -                                                                 | -                                                                 | (759)                                                             |
| Aktualizacja wartości pożyczek                                                          | 5    | (417)                                                             | (396)                                                             | 8                                                                 | (279)                                                             |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe                                                  | 5    | (38)                                                              | (30)                                                              | (11)                                                              | 25                                                                |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                               |      | <b>(259)</b>                                                      | <b>1 319</b>                                                      | <b>16</b>                                                         | <b>618</b>                                                        |
| Podatek dochodowy                                                                       |      | (33)                                                              | 42                                                                | 19                                                                | (14)                                                              |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                              |      | <b>(292)</b>                                                      | <b>1 361</b>                                                      | <b>35</b>                                                         | <b>604</b>                                                        |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                                                   |      | (26)                                                              | 306                                                               | 65                                                                | 197                                                               |
| Podatek dochodowy                                                                       |      | 5                                                                 | (58)                                                              | (13)                                                              | (27)                                                              |
| <b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>     |      | <b>(21)</b>                                                       | <b>248</b>                                                        | <b>52</b>                                                         | <b>170</b>                                                        |
| Zyski aktuarialne                                                                       |      | -                                                                 | 1                                                                 | -                                                                 | -                                                                 |
| <b>Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b> |      | <b>-</b>                                                          | <b>1</b>                                                          | <b>-</b>                                                          | <b>-</b>                                                          |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>                                                |      | <b>(21)</b>                                                       | <b>249</b>                                                        | <b>52</b>                                                         | <b>170</b>                                                        |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                                                         |      | <b>(313)</b>                                                      | <b>1 610</b>                                                      | <b>87</b>                                                         | <b>774</b>                                                        |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych):</b>                                        |      |                                                                   |                                                                   |                                                                   |                                                                   |
| - podstawowy i rozwodniony z zysku (straty) netto                                       |      | (0,16)                                                            | 0,78                                                              | 0,02                                                              | 0,34                                                              |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

|                                                                 | Nota | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                   |      |                                            |                            |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                            |      |                                            |                            |
| Nieruchomości inwestycyjne                                      |      | 20                                         | 24                         |
| Prawa do użytkowania aktywów                                    |      | 15                                         | 22                         |
| Udziały i akcje                                                 | 6    | 15 759                                     | 20 559                     |
| Pożyczki udzielone                                              | 7    | 11 147                                     | 5 936                      |
| Instrumenty pochodne                                            |      | 790                                        | 532                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 |      | 12                                         | -                          |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                   |      | 11                                         | 14                         |
|                                                                 |      | <b>27 754</b>                              | <b>27 087</b>              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                          |      |                                            |                            |
| Zapasy                                                          |      | 96                                         | 51                         |
| Należności od odbiorców                                         |      | 1 682                                      | 2 495                      |
| Należności z tytułu dywidend                                    |      | 6                                          | -                          |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                         |      | 12                                         | 373                        |
| Pożyczki udzielone                                              | 7    | 1 542                                      | 445                        |
| Instrumenty pochodne                                            |      | 1 270                                      | 465                        |
| Pozostałe aktywa finansowe                                      |      | 130                                        | 70                         |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                   |      | 763                                        | 54                         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                              | 8    | 409                                        | 440                        |
|                                                                 |      | <b>5 910</b>                               | <b>4 393</b>               |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                             |      | <b>33 664</b>                              | <b>31 480</b>              |
| <b>PASYWA</b>                                                   |      |                                            |                            |
| <b>Kapitał własny</b>                                           |      |                                            |                            |
| Kapitał podstawowy                                              |      | 8 763                                      | 8 763                      |
| Kapitał zapasowy                                                |      | 3 009                                      | 2 749                      |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających    |      | 547                                        | 299                        |
| Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty)                           |      | 1 392                                      | 290                        |
|                                                                 |      | <b>13 711</b>                              | <b>12 101</b>              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                              |      |                                            |                            |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                | 9    | 11 211                                     | 9 801                      |
| Instrumenty pochodne                                            |      | 115                                        | 116                        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                |      | 8                                          | 11                         |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                             |      | 86                                         | 113                        |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego           |      | -                                          | 45                         |
| Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia                             | 11   | 39                                         | 154                        |
| Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe |      | 4                                          | 5                          |
|                                                                 |      | <b>11 463</b>                              | <b>10 245</b>              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                             |      |                                            |                            |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                | 9    | 4 828                                      | 4 669                      |
| Zobowiązania wobec dostawców                                    |      | 652                                        | 1 745                      |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej        | 10   | -                                          | 1 061                      |
| Instrumenty pochodne                                            |      | 877                                        | 379                        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                |      | 341                                        | 493                        |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                             |      | 1 457                                      | 701                        |
| Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia                             | 11   | 315                                        | 68                         |
| Pozostałe rezerwy, rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe |      | 20                                         | 18                         |
|                                                                 |      | <b>8 490</b>                               | <b>9 134</b>               |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                       |      | <b>19 953</b>                              | <b>19 379</b>              |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                             |      | <b>33 664</b>                              | <b>31 480</b>              |

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU *(niebadane)*

|                                                         | Nota | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | Razem kapitał własny |
|---------------------------------------------------------|------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>                     |      | <b>8 763</b>       | <b>2 749</b>     | <b>299</b>                                                   | <b>290</b>                            | <b>12 101</b>        |
| Podział zysków z lat ubiegłych                          | 12   | -                  | 260              | -                                                            | (260)                                 | -                    |
| Transakcje z właścicielami                              |      | -                  | 260              | -                                                            | (260)                                 | -                    |
| Zysk netto                                              |      | -                  | -                | -                                                            | 1 361                                 | 1 361                |
| Pozostałe całkowite dochody                             |      | -                  | -                | 248                                                          | 1                                     | 249                  |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                         |      | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>248</b>                                                   | <b>1 362</b>                          | <b>1 610</b>         |
| <b>Stan na 30 września 2022 roku <i>(niebadane)</i></b> |      | <b>8 763</b>       | <b>3 009</b>     | <b>547</b>                                                   | <b>1 392</b>                          | <b>13 711</b>        |

### OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU *(niebadane)*

|                                                         | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | Razem kapitał własny |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>                     | <b>8 763</b>       | <b>6 339</b>     | <b>(79)</b>                                                  | <b>(3 561)</b>                        | <b>11 462</b>        |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych                         | -                  | (3 590)          | -                                                            | 3 590                                 | -                    |
| Transakcje z właścicielami                              | -                  | (3 590)          | -                                                            | 3 590                                 | -                    |
| Zysk netto                                              | -                  | -                | -                                                            | 604                                   | 604                  |
| Pozostałe całkowite dochody                             | -                  | -                | 170                                                          | -                                     | 170                  |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>170</b>                                                   | <b>604</b>                            | <b>774</b>           |
| <b>Stan na 30 września 2021 roku <i>(niebadane)</i></b> | <b>8 763</b>       | <b>2 749</b>     | <b>91</b>                                                    | <b>633</b>                            | <b>12 236</b>        |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                       | Nota     | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                       |          |                                                                   |                                                                   |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                             |          | 1 319                                                             | 618                                                               |
| Amortyzacja                                                                           |          | 11                                                                | 12                                                                |
| Odsetki i dywidendy                                                                   |          | (1 661)                                                           | (1 764)                                                           |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji                                                |          | -                                                                 | 759                                                               |
| Aktualizacja wartości pożyczek                                                        |          | 396                                                               | 279                                                               |
| Różnice kursowe                                                                       |          | 220                                                               | 17                                                                |
| Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem                                          |          | (233)                                                             | 89                                                                |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego                                                      |          | (13)                                                              | 519                                                               |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                           |          | (44)                                                              | (35)                                                              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                              |          | <b>(5)</b>                                                        | <b>494</b>                                                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                     |          |                                                                   |                                                                   |
| Nabycie udziałów w spółce zależnej                                                    |          | (1 061)                                                           | -                                                                 |
| Udzielenie pożyczek                                                                   |          | (6 131)                                                           | (1 422)                                                           |
| Nabycie pozostałych udziałów i akcji                                                  |          | (15)                                                              | (17)                                                              |
| Pozostałe                                                                             |          | (3)                                                               | -                                                                 |
| <b>Razem płatności</b>                                                                |          | <b>(7 210)</b>                                                    | <b>(1 439)</b>                                                    |
| Sprzedaż udziałów                                                                     |          | 4 815                                                             | 53                                                                |
| Dywidendy otrzymane                                                                   |          | 1 768                                                             | 1 852                                                             |
| Odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek                                             |          | 199                                                               | 167                                                               |
| Splata udzielonych pożyczek                                                           |          | 7                                                                 | 121                                                               |
| <b>Razem wpływy</b>                                                                   |          | <b>6 789</b>                                                      | <b>2 193</b>                                                      |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                            |          | <b>(421)</b>                                                      | <b>754</b>                                                        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                        |          |                                                                   |                                                                   |
| Splata kredytów                                                                       |          | (3 791)                                                           | (2 841)                                                           |
| Odsetki zapłacone                                                                     |          | (253)                                                             | (164)                                                             |
| Prowizje zapłacone                                                                    |          | (16)                                                              | (14)                                                              |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu                                                   |          | (7)                                                               | (7)                                                               |
| <b>Razem płatności</b>                                                                |          | <b>(4 067)</b>                                                    | <b>(3 026)</b>                                                    |
| Zaciągnięte kredyty                                                                   |          | 5 546                                                             | 700                                                               |
| <b>Razem wpływy</b>                                                                   |          | <b>5 546</b>                                                      | <b>700</b>                                                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                               |          | <b>1 479</b>                                                      | <b>(2 326)</b>                                                    |
| <b>Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> |          | <b>1 053</b>                                                      | <b>(1 078)</b>                                                    |
| Różnice kursowe netto                                                                 |          | 15                                                                | (2)                                                               |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                            | <b>8</b> | <b>(2 163)</b>                                                    | <b>(743)</b>                                                      |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                                      | <b>8</b> | <b>(1 110)</b>                                                    | <b>(1 821)</b>                                                    |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                                | <b>8</b> | 147                                                               | 89                                                                |



## WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu kwartalnej informacji finansowej oraz zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Kwartalna informacja finansowa sporządzona została zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską w zakresie wynikającym z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018, poz. 757).

Kwartalna informacja finansowa została sporządzona przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, jakie zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów które weszły w życie 1 stycznia 2022 roku (opisanych w nocie 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku), których wprowadzenie w ocenie Zarządu nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

### 2. Istotne zmiany wartości opartych na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania polityki rachunkowości największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań oraz zdarzeń w poszczególnych obszarach. W bieżącym okresie nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione w dalszej części niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

### 3. Przychody ze sprzedaży

|                                                               | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>            | <b>20 296</b>                                                     | <b>10 960</b>                                                     |
| Energia elektryczna                                           | 17 367                                                            | 9 472                                                             |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>                         | 2 099                                                             | 1 181                                                             |
| Gaz                                                           | 806                                                               | 296                                                               |
| Pozostałe                                                     | 24                                                                | 11                                                                |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                           | <b>292</b>                                                        | <b>279</b>                                                        |
| Rynek Mocy                                                    | 152                                                               | 154                                                               |
| Usługi handlowe                                               | 118                                                               | 99                                                                |
| Pozostałe                                                     | 22                                                                | 26                                                                |
| <b>Razem przychody z umów z klientami</b>                     | <b>20 588</b>                                                     | <b>11 239</b>                                                     |
| Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> | -                                                                 | 304                                                               |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>                           | <b>20 588</b>                                                     | <b>11 543</b>                                                     |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost przychodów o kwotę 7 895 mln PLN ma głównie związek z realizacją sprzedaży energii elektrycznej zakontraktowanej na rynku terminowym oraz sprzedaży na rynku SPOT, w wyższej cenie średnio o 91%, przy jednocześnie niższym o 4% wolumenie. Wyższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i gwałtownego utrzymującego się wzrostu cen pod koniec 2021 roku i w 2022 roku. Spadek wolumenu jest wypadkową realizacji sprzedaży niższego wolumenu energii elektrycznej do spółek segmentu Sprzedaż, w tym do TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. ze względu na niższe zapotrzebowanie w roku 2022, oraz niższego wolumenu dla spółek wytwórczych Grupy w celu zabezpieczenia realizacji zawartych przez nie kontraktów.
- Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> – wzrost przychodów z umów z klientami w zakresie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w bieżącym okresie w stosunku do okresu porównywalnego o kwotę 918 mln PLN wynika głównie z następujących zdarzeń:
  - sprzedaży do spółek zależnych z segmentu Wytwarzanie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na cele umorzenia w związku z emisją zarówno za rok 2021 i 2022 w łącznej kwocie 1 495 mln PLN. W okresie porównywalnym przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na cele umorzenia pod rok 2020 i 2021 wyniosły 1 020 mln PLN;

- w związku z utrzymującą się od połowy 2021 roku do kwietnia 2022 roku awarią bloku 910 MW w Jaworznie i powstałą w jej wyniku nadwyżką nabytych uprawnień ponad potrzeby umorzenia za rok 2021, część powstałej nadwyżki w wysokości 1 717 000 EUA została zaalokowana na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy za rok 2022. Mając na uwadze zasadność dopasowania terminu dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, w pierwszym kwartale 2022 roku Spółka podjęła decyzję i dokonała sprzedaży powyższego posiadanego wolumenu uprawnień z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok. Przychody z umów z klientami z tytułu sprzedaży powyższych uprawnień wyniosły 604 mln PLN, a wynik na transakcji wyniósł 121 mln PLN. Transakcja ma charakter jednorazowy, incydentalny i wynika bezpośrednio z nieplanowanego, jednorazowego zdarzenia, jakim jest awaria bloku 910 MW. W ocenie Spółki transakcja podlega wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*;
- w okresie porównywalnym w ramach działań mających na celu zagospodarowanie nadwyżki uprawnień za rok 2020, w związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, Spółka dokonała sprzedaży na rynek wolumenu 691 000 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co spowodowało ujęcie przychodów z umów klientami w wysokości 135 mln PLN.

W ramach restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w pierwszym kwartale 2021 roku, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z terminem odbioru w marcu 2021 roku dokonano ich rolowania poprzez zawarcie nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Spółka ujęła wynik z rozliczenia instrumentów zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 304 mln PLN.

- Gaz – wzrost przychodów o kwotę 510 mln PLN ma głównie związek ze znacznym wzrostem cen o przeciętnie 193% oraz realizacją sprzedaży niższego wolumenu średnio o 7%. Wyższe ceny sprzedaży wynikają z uwarunkowań rynkowych i gwałtownego wzrostu cen pod koniec 2021 roku i w 2022 roku.

TAURON Polska Energia S.A. działa jako agent, który odpowiada za koordynowanie i nadzór nad działaniami w zakresie zakupu, dostaw i transportu paliw. Spółka kupuje węgiel od jednostek spoza i z Grupy TAURON, natomiast sprzedaż następuje do spółek powiązanych. Spółka rozpoznaje w przychodach z tytułu sprzedaży usług handlowych przychód z tytułu usługi pośrednictwa – organizacji dostaw. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku wartość paliw zakupionych, a następnie odsprzedanych w wyniku powyższych transakcji wynosiła 1 846 mln PLN. Z tytułu usługi pośrednictwa Spółka rozpoznała przychód w wysokości 37 mln PLN.

#### 4. Koszty według rodzaju

|                                                                                                | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, praw do użytkowania aktywów i aktywów niematerialnych | (11)                                                              | (12)                                                              |
| Rynek Mocy                                                                                     | (151)                                                             | (153)                                                             |
| Pozostałe usługi obce                                                                          | (36)                                                              | (31)                                                              |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                                                 | (80)                                                              | (68)                                                              |
| Odpis na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od odbiorców                         | (7)                                                               | 6                                                                 |
| Koszty reklamy                                                                                 | (13)                                                              | (10)                                                              |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                                     | (8)                                                               | (5)                                                               |
| <b>Razem koszty według rodzaju</b>                                                             | <b>(306)</b>                                                      | <b>(273)</b>                                                      |
| Koszty sprzedaży                                                                               | 24                                                                | 17                                                                |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                        | 91                                                                | 70                                                                |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                                       | (20 161)                                                          | (11 424)                                                          |
| <b>Koszt sprzedanych towarów, materiałów i usług</b>                                           | <b>(20 352)</b>                                                   | <b>(11 610)</b>                                                   |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego wartość sprzedanych towarów i materiałów wzrosła, na co wpływ miały głównie:

- wzrost kosztu zakupu energii elektrycznej o 7 101 mln PLN, co wynika z realizacji zakupu przy wyższych średnich cenach energii elektrycznej o 77% oraz niższego wolumenu energii elektrycznej o 4%. W celu zabezpieczenia potrzeb Grupy oraz realizacji zawartych przez Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. kontraktów zakup energii elektrycznej realizowany był od kontrahentów spoza Grupy, na rynku terminowym i SPOT, po wyższych cenach ze względu na uwarunkowania rynkowe i gwałtowne zmiany cen od końca 2021 roku. Ponadto spadek wolumenu nabytej

przez Spółkę energii elektrycznej wynika z niższego zapotrzebowania na sprzedaż energii elektrycznej dla kontraktów realizowanych przez Spółkę;

- w bieżącym okresie ujęto wyższą wartość odsprzedanych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w wysokości 1 938 mln PLN, w tym wykorzystano rezerwę w związku ze sprzedażą w wysokości 74 mln PLN, co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszej kwartalnej informacji finansowej (w okresie porównywalnym wartość odsprzedanych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> wynosiła 1 157 mln PLN);
- w bieżącym okresie ujęte zostały koszty utworzenia rezerw na umowy rodzące obciążenia w wysokości 198 mln PLN, co jest głównie skutkiem restrukturyzacji uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w portfelu spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. (w okresie porównywalnym 229 mln PLN), o czym szerzej w nocie 11 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

## 5. Przychody i koszty finansowe

|                                                              | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu dywidendy                                 | 1 774                                                             | 1 852                                                             |
| Przychody odsetkowe od pożyczek                              | 304                                                               | 182                                                               |
| Koszty odsetkowe                                             | (448)                                                             | (248)                                                             |
| Aktualizacja wartości udziałów i akcji                       | -                                                                 | (759)                                                             |
| Aktualizacja wartości pożyczek                               | (396)                                                             | (279)                                                             |
| <b>Pozostałe przychody i koszty finansowe, w tym :</b>       | <b>(30)</b>                                                       | <b>25</b>                                                         |
| Wynik na instrumentach pochodnych                            | 202                                                               | 46                                                                |
| Zysk z przeniesienia własności udziałów w spółkach zależnych | 56                                                                | -                                                                 |
| Prowizje związane z finansowaniem zewnętrznym                | (18)                                                              | (18)                                                              |
| Różnice kursowe                                              | (240)                                                             | (15)                                                              |
| Pozostałe przychody finansowe                                | 32                                                                | 17                                                                |
| Pozostałe koszty finansowe                                   | (62)                                                              | (5)                                                               |
| <b>Razem, w tym:</b>                                         | <b>1 204</b>                                                      | <b>773</b>                                                        |
| Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych         | 1 206                                                             | 772                                                               |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe                       | (2)                                                               | 1                                                                 |

Wzrost kosztów odsetkowych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynika z poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz wzrostu stóp bazowych. Zmiana stóp bazowych jest częściowo kompensowana poprzez zawarte instrumenty zabezpieczające IRS.

Wzrost wyniku na instrumentach pochodnych związany jest w głównej mierze ze wzrostem wyceny walutowych instrumentów pochodnych w konsekwencji wzrostu kursów walutowych.

Zysk z przeniesienia własności udziałów w spółkach zależnych wynika z porozumienia datio in solutum, zawartego w dniu 31 maja 2022 roku pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A., które zostało opisane szerzej w nocie 6 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

## 6. Udziały i akcje

### Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku (niebadane)

| Lp.                                  | Spółka                                                  | Wartość brutto     |                               |                      | Odpisy aktualizujące |                               |                      | Wartość netto      |                      |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                                      |                                                         | Bilans<br>otwarcia | (Zmniejszenia)<br>Zwiększenia | Bilans<br>zamknięcia | Bilans<br>otwarcia   | Zmniejszenia<br>(Zwiększenia) | Bilans<br>zamknięcia | Bilans<br>otwarcia | Bilans<br>zamknięcia |
| Spółki zależne konsolidowane         |                                                         |                    |                               |                      |                      |                               |                      |                    |                      |
| 1                                    | TAURON Wydobycie S.A.                                   | 1 342              | -                             | 1 342                | (1 342)              | -                             | (1 342)              | -                  | -                    |
| 2                                    | TAURON Wytwarzanie S.A.                                 | 7 866              | (36)                          | 7 830                | (7 830)              | -                             | (7 830)              | 36                 | -                    |
| 3                                    | Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.                   | 6 578              | (6 578)                       | -                    | (1 764)              | 1 764                         | -                    | 4 814              | -                    |
| 4                                    | TAURON Ciepło Sp. z o.o.                                | 1 928              | -                             | 1 928                | (1 224)              | -                             | (1 224)              | 704                | 704                  |
| 5                                    | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                            | 1 940              | -                             | 1 940                | -                    | -                             | -                    | 1 940              | 1 940                |
| 6                                    | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.                       | 600                | -                             | 600                  | -                    | -                             | -                    | 600                | 600                  |
| 7                                    | TAURON Dystrybucja S.A.                                 | 10 512             | -                             | 10 512               | -                    | -                             | -                    | 10 512             | 10 512               |
| 8                                    | TAURON Nowe Technologie S.A.                            | 650                | -                             | 650                  | -                    | -                             | -                    | 650                | 650                  |
| 9                                    | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.                              | 614                | -                             | 614                  | -                    | -                             | -                    | 614                | 614                  |
| 10                                   | TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.                          | 130                | -                             | 130                  | -                    | -                             | -                    | 130                | 130                  |
| 11                                   | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.                 | 41                 | -                             | 41                   | -                    | -                             | -                    | 41                 | 41                   |
| 12                                   | Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.    | 90                 | -                             | 90                   | (90)                 | -                             | (90)                 | -                  | -                    |
| 13                                   | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.                       | 40                 | -                             | 40                   | -                    | -                             | -                    | 40                 | 40                   |
| 14                                   | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.                         | 28                 | -                             | 28                   | (24)                 | -                             | (24)                 | 4                  | 4                    |
| 15                                   | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.                          | 1                  | (1)                           | -                    | -                    | -                             | -                    | 1                  | -                    |
| 16                                   | TAURON Serwis Sp. z o.o.                                | 1                  | (1)                           | -                    | -                    | -                             | -                    | 1                  | -                    |
| 17                                   | TAURON Inwestycje Sp. z o.o.                            | -                  | 36                            | 36                   | -                    | -                             | -                    | -                  | 36                   |
| 18                                   | Pozostałe                                               | 5                  | -                             | 5                    | -                    | -                             | -                    | 5                  | 5                    |
| Wspólne przedsięwzięcia              |                                                         |                    |                               |                      |                      |                               |                      |                    |                      |
| 19                                   | TAMEH HOLDING Sp. z o.o.                                | 416                | -                             | 416                  | -                    | -                             | -                    | 416                | 416                  |
| Spółki wyceniane w wartości godziwej |                                                         |                    |                               |                      |                      |                               |                      |                    |                      |
| 20                                   | EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna   | 4                  | -                             | 4                    | -                    | -                             | -                    | 4                  | 4                    |
| 21                                   | EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna | 37                 | 15                            | 52                   | -                    | -                             | -                    | 37                 | 52                   |
| 22                                   | Pozostałe                                               | 10                 | 1                             | 11                   | -                    | -                             | -                    | 10                 | 11                   |
| Razem                                |                                                         | 32 833             | (6 564)                       | 26 269               | (12 274)             | 1 764                         | (10 510)             | 20 559             | 15 759               |

### Zmiana stanu udziałów i akcji

Najistotniejsze zmiany posiadanych udziałów i akcji w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku wynikały z poniższych transakcji:

- przeniesienia własności udziałów w spółkach TAURON Serwis Sp. z o.o. i Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. o wartości bilansowej 2 mln PLN. W dniu 31 maja 2022 roku pomiędzy Spółką jako dłużnikiem a spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. jako wierzycielem zawarte zostało porozumienie datio in solutum, na podstawie którego Spółka w celu zwolnienia się z zobowiązania wobec TAURON Wytwarzanie S.A. w wysokości 58 mln PLN przeniosła na TAURON Wytwarzanie S.A. własność 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz 95,61% udziałów w kapitale zakładowym spółki TAURON Serwis Sp. z o.o. o łącznej wartości rynkowej 58 mln PLN. Spółka osiągnęła zysk na transakcji w wysokości 56 mln PLN;
- podziału spółki TAURON Wytwarzanie S.A. i zawiązania spółki TAURON Inwestycje Sp. z o.o. zarejestrowanego w dniu 1 lipca 2022 roku, które zostały dokonane w ramach prowadzonych prac mających na celu przygotowanie do wydzielenia wytwórczych aktywów Grupy TAURON w ramach programu rządowego transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego („Program NABE”). W wyniku podziału Spółka dokonała przypisania dotychczasowej wartości bilansowej spółki TAURON Wytwarzanie S.A. w wysokości 36 mln PLN do nowoutworzonej spółki TAURON Inwestycje Sp. z o.o.;
- zawarcia w dniu 29 lipca 2022 roku umowy sprzedaży 100% udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadanych przez TAURON Polska Energia S.A. na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. Cena sprzedaży wyniosła 4 815 mln PLN i była zbliżona do dotychczasowej wartości bilansowej zbywanych udziałów. W tym samym dniu zawarta została również pomiędzy Spółką jako pożyczkodawcą a TAURON Wytwarzanie S.A. jako pożyczkobiorcą umowa pożyczki na kwotę 4 863 mln PLN, z przeznaczeniem na zakup przez TAURON Wytwarzanie S.A. udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wraz z kosztami nabycia;
- podwyższeń kapitału zakładowego w spółce EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna, w których TAURON Polska Energia S.A. objęła łącznie 153 148 akcji za łączną kwotę 15 mln PLN.

**Zmiana stanu udziałów i akcji w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku (niebadane)**

| Lp.                                  | Spółka                                                  | Wartość brutto                                 |                               |                      | Odpisy aktualizujące                           |                               |                      | Wartość netto                                  |                      |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------------|
|                                      |                                                         | Bilans<br>otwarcia<br>(dane<br>przekształcone) | (Zmniejszenia)<br>Zwiększenia | Bilans<br>zamknięcia | Bilans<br>otwarcia<br>(dane<br>przekształcone) | Zmniejszenia<br>(Zwiększenia) | Bilans<br>zamknięcia | Bilans<br>otwarcia<br>(dane<br>przekształcone) | Bilans<br>zamknięcia |
| Spółki zależne konsolidowane         |                                                         |                                                |                               |                      |                                                |                               |                      |                                                |                      |
| 1                                    | TAURON Wytwarzanie S.A.                                 | 1 342                                          | -                             | 1 342                | (1 342)                                        | -                             | (1 342)              | -                                              | -                    |
| 2                                    | TAURON Wytwarzanie S.A.                                 | 7 866                                          | -                             | 7 866                | (7 830)                                        | -                             | (7 830)              | 36                                             | 36                   |
| 3                                    | Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.                   | 5 506                                          | -                             | 5 506                | -                                              | (748)                         | (748)                | 5 506                                          | 4 758                |
| 4                                    | TAURON Ciepło Sp. z o.o.                                | 1 928                                          | -                             | 1 928                | (1 224)                                        | -                             | (1 224)              | 704                                            | 704                  |
| 5                                    | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                            | 1 940                                          | -                             | 1 940                | (376)                                          | -                             | (376)                | 1 564                                          | 1 564                |
| 6                                    | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.                       | 600                                            | -                             | 600                  | -                                              | -                             | -                    | 600                                            | 600                  |
| 7                                    | TAURON Dystrybucja S.A.                                 | 10 512                                         | -                             | 10 512               | -                                              | -                             | -                    | 10 512                                         | 10 512               |
| 8                                    | TAURON Nowe Technologie S.A.                            | 650                                            | -                             | 650                  | -                                              | -                             | -                    | 650                                            | 650                  |
| 9                                    | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.                              | 614                                            | -                             | 614                  | -                                              | -                             | -                    | 614                                            | 614                  |
| 10                                   | TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.                          | 130                                            | -                             | 130                  | -                                              | -                             | -                    | 130                                            | 130                  |
| 11                                   | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.                 | 41                                             | -                             | 41                   | -                                              | -                             | -                    | 41                                             | 41                   |
| 12                                   | Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.    | 79                                             | 11                            | 90                   | (79)                                           | (11)                          | (90)                 | -                                              | -                    |
| 13                                   | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.                       | 40                                             | -                             | 40                   | -                                              | -                             | -                    | 40                                             | 40                   |
| 14                                   | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.                         | 28                                             | -                             | 28                   | (24)                                           | -                             | (24)                 | 4                                              | 4                    |
| 15                                   | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.                          | 1                                              | -                             | 1                    | -                                              | -                             | -                    | 1                                              | 1                    |
| 16                                   | TAURON Serwis Sp. z o.o.                                | 1                                              | -                             | 1                    | -                                              | -                             | -                    | 1                                              | 1                    |
| 17                                   | Pozostałe                                               | 5                                              | -                             | 5                    | -                                              | -                             | -                    | 5                                              | 5                    |
| Wspólne przedsięwzięcia              |                                                         |                                                |                               |                      |                                                |                               |                      |                                                |                      |
| 18                                   | TAMEH HOLDING Sp. z o.o.                                | 416                                            | -                             | 416                  | -                                              | -                             | -                    | 416                                            | 416                  |
| Spółki wyceniane w wartości godziwej |                                                         |                                                |                               |                      |                                                |                               |                      |                                                |                      |
| 19                                   | EEC Magenta Sp. z o.o. ASI spółka komandytowo-akcyjna   | 2                                              | 1                             | 3                    | -                                              | -                             | -                    | 2                                              | 3                    |
| 20                                   | EEC Magenta Sp. z o.o. 2 ASI spółka komandytowo-akcyjna | 19                                             | 5                             | 24                   | -                                              | -                             | -                    | 19                                             | 24                   |
| 21                                   | Pozostałe                                               | 11                                             | -                             | 11                   | -                                              | -                             | -                    | 11                                             | 11                   |
| Razem                                |                                                         | 31 731                                         | 17                            | 31 748               | (10 875)                                       | (759)                         | (11 634)             | 20 856                                         | 20 114               |

**Testy na utratę wartości**

Na dzień bilansowy wykonana została analiza zmian w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia i długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości.

Przeprowadzona analiza wskazała na dalszy, istotny wzrost cen energii elektrycznej i surowców z jednoczesnym niewielkim spadkiem cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do ich średnich cen w pierwszym półroczu 2022 roku. W szczególności:

- Cena uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> dla referencyjnego kontraktu EUA DEC-22 na giełdzie ICE Endex spadła o około 4,5% w porównaniu ze średnią ceną w pierwszym półroczu 2022 roku, co wynikało m.in. z obserwowanego wzrostu cen surowców oraz niepewności w zakresie przyszłego popytu na jednostki EUA z uwagi na istotne ryzyko recesji. Dodatkowo, w analizowanym okresie trwały prace nad ustaleniem źródła finansowania pakietu REPowerEU. Jednym z nich jest możliwa sprzedaż nadwyżki uprawnień znajdującej się w Rezerwie Stabilności Rynkowej. Zwiększenie podaży jednostek EUA może przełożyć się na spadek cen;
- Średnia cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego notowanego na Towarowej Giełdzie Energii S.A. była wyższa o 138,8% w stosunku do ceny w pierwszym półroczu 2022 roku. W trzecim kwartale 2022 roku ceny na europejskich rynkach gazu powróciły do rekordowych poziomów obserwowanych na przełomie lutego i marca 2022 roku. Głównym czynnikiem powodującym znaczące wzrosty cen gazu w tym okresie był obserwowany istotny spadek przepływu rosyjskiego gazu do krajów europejskich;
- Średnia cena węgla w portach ARA (Amsterdam, Rotterdam, Antwerpia) dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła 11,30 USD/GJ i była wyższa o 3,75 USD/GJ (50%) od średniej ceny tego kontraktu w pierwszym półroczu 2022 roku. Na utrzymujące się wysokie ceny kontraktu wpływ miała sytuacja popytowo-podażowa na światowym rynku węgla. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost cen jest wojna na Ukrainie wywołana agresją Rosji, w wyniku której wiele krajów, w tym Polska, wprowadziły sankcje na zakup rosyjskiego węgla. W krajach UE od 10 sierpnia 2022 roku obowiązuje całkowity zakaz zakupu rosyjskiego węgla. Dodatkowo wysokie ceny gazu i utrzymujące się niskie lub ujemne marże na sprzedaży energii elektrycznej produkowanej z gazu wpłynęły na zwiększenie popytu na węgiel energetyczny. Na rynku polskim również nastąpił wzrost cen. Średnia wartość Polskiego Indeksu Rynku Węgla Energetycznego (PSCMI1) obrazującego ceny węgla dla elektrowni za wrzesień 2022 roku (ostatnia dostępna dana) wyniosła 29,34 zł/GJ i była wyższa o 15,09 zł/GJ (+106%) od średniej wartości tego indeksu za pierwsze półrocze 2022 roku;
- Ceny energii elektrycznej w pierwszym półroczu 2022 roku na Rynku Dnia Następnego (RDN) Towarowej Giełdy Energii, jak również na rynku terminowym były znacznie wyższe od poziomów w pierwszym półroczu 2021 roku.



Czynnikami, które wpłynęły na wzrosty cen były wysokie ceny surowców, w szczególności węgla energetycznego i gazu, jak również utrzymujące się na wysokim poziomie ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, a także wzrost zapotrzebowania. Wysokie ceny odnotowano również w krajach Europy Zachodniej i Południowej, co powodowało, że Polska eksportowała per saldo energię elektryczną w pierwszym półroczu 2022 roku do krajów ościennych. Oprócz wskazanych wyżej wysokich cen surowców oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przyczyną gwałtownych wzrostów cen energii elektrycznej na rynku były problemy z bilansowaniem systemu elektroenergetycznego w Polsce na skutek utrzymującej się niskiej podaży węgla energetycznego, szczególnie na początku 2022 roku oraz w czerwcu 2022 roku, jak również bardzo wysokich cen w krajach ościennych, zarówno na rynkach terminowych jak i SPOT. Wysokie ceny utrzymywały się w prawie całym trzecim kwartale 2022 roku. Niewielkie spadki cen energii miały miejsce dopiero we wrześniu 2022 roku, w wyniku dobrego bilansu mocy i stosunkowo wysokiej generacji OZE.

Pomimo powyższych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, że mają one charakter krótkoterminowy i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2022 roku. W ocenie Grupy obserwowane poziomy cen energii elektrycznej zarówno na rynku spotowym, jak i na rynku terminowym w dalszym ciągu kompensują wpływ negatywnych czynników wynikających ze wzrostów cen węgla kamiennego oraz niekorzystnego bilansu mocy, a także obserwowanego ograniczenia dostaw gazu z Rosji.

Na bazie przeprowadzonych analiz przesłanek utraty wartości na dzień 30 września 2022 roku stwierdzono, że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, w tym przesłanki wymagające przeprowadzenia testów na utratę wartości.

## 7. Pożyczki udzielone

|                                                        | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) |                     |                   | Stan na 31 grudnia 2021 |                     |                   |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                        | Wartość brutto                          | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa | Wartość brutto          | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa |
| <b>Pożyczki wyceniane według amortyzowanego kosztu</b> | <b>12 627</b>                           | <b>(457)</b>        | <b>12 170</b>     | <b>6 238</b>            | <b>(86)</b>         | <b>6 152</b>      |
| Pożyczki udzielone spółkom zależnym                    | 12 071                                  | (434)               | 11 637            | 6 180                   | (83)                | 6 097             |
| Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.                | 29                                      | (5)                 | 24                | 28                      | (3)                 | 25                |
| Pożyczki udzielone w ramach usługi cash pool           | 527                                     | (18)                | 509               | 30                      | -                   | 30                |
| <b>Pożyczki wyceniane w wartości godziwej</b>          | <b>519</b>                              | <b>n.d.</b>         | <b>519</b>        | <b>229</b>              | <b>n.d.</b>         | <b>229</b>        |
| Pożyczki udzielone spółkom zależnym                    | 345                                     | n.d.                | 345               | 155                     | n.d.                | 155               |
| Pożyczki udzielone EC Stalowa Wola S.A.                | 174                                     | n.d.                | 174               | 74                      | n.d.                | 74                |
| <b>Razem</b>                                           | <b>13 146</b>                           | <b>(457)</b>        | <b>12 689</b>     | <b>6 467</b>            | <b>(86)</b>         | <b>6 381</b>      |
| Długoterminowe                                         | 11 548                                  | (401)               | 11 147            | 6 015                   | (79)                | 5 936             |
| Krótkoterminowe                                        | 1 598                                   | (56)                | 1 542             | 452                     | (7)                 | 445               |

### Pożyczki udzielone spółkom zależnym

| Spółka                                                 | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane)          |                |                     |                   | Stan na 31 grudnia 2021                          |                |                     |                   |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------|---------------------|-------------------|--------------------------------------------------|----------------|---------------------|-------------------|
|                                                        | Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa | Kapitał do spłaty oraz naliczone umownie odsetki | Wartość brutto | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa |
| <b>Pożyczki wyceniane według amortyzowanego kosztu</b> | <b>16 045</b>                                    | <b>12 071</b>  | <b>(434)</b>        | <b>11 637</b>     | <b>9 868</b>                                     | <b>6 180</b>   | <b>(83)</b>         | <b>6 097</b>      |
| TAURON Dystrybucja S.A.                                | 4 921                                            | 4 903          | (21)                | 4 882             | 4 125                                            | 4 105          | (10)                | 4 095             |
| TAURON Wydobycie S.A.                                  | 3 952                                            | -              | -                   | -                 | 3 663                                            | -              | -                   | -                 |
| TAURON Ciepło Sp. z o.o.                               | 980                                              | 979            | (14)                | 965               | 981                                              | 981            | (6)                 | 975               |
| TAURON Wytwarzanie S.A.                                | 5 825                                            | 5 826          | (397)               | 5 429             | 905                                              | 905            | (66)                | 839               |
| TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                           | 160                                              | 156            | (1)                 | 155               | 160                                              | 155            | (1)                 | 154               |
| Tauron Obsługa Klienta Sp. z o.o.                      | 96                                               | 96             | (1)                 | 95                | -                                                | -              | -                   | -                 |
| TAURON Nowe Technologie S.A.                           | 51                                               | 51             | -                   | 51                | -                                                | -              | -                   | -                 |
| Pozostałe                                              | 60                                               | 60             | -                   | 60                | 34                                               | 34             | -                   | 34                |
| <b>Pożyczki wyceniane w wartości godziwej</b>          | <b>358</b>                                       | <b>345</b>     | <b>n.d.</b>         | <b>345</b>        | <b>155</b>                                       | <b>155</b>     | <b>n.d.</b>         | <b>155</b>        |
| WIND T1 Sp. z o.o.                                     | 202                                              | 199            | n.d.                | 199               | 131                                              | 131            | n.d.                | 131               |
| Megawatt Sp. z o.o.                                    | 102                                              | 102            | n.d.                | 102               | -                                                | -              | -                   | -                 |
| Polpower Sp. z o.o.                                    | 35                                               | 28             | n.d.                | 28                | 8                                                | 8              | n.d.                | 8                 |
| Aval-1 Sp. z o.o.                                      | 19                                               | 16             | n.d.                | 16                | 16                                               | 16             | n.d.                | 16                |
| <b>Razem</b>                                           | <b>16 403</b>                                    | <b>12 416</b>  | <b>(434)</b>        | <b>11 982</b>     | <b>10 023</b>                                    | <b>6 335</b>   | <b>(83)</b>         | <b>6 252</b>      |
| Długoterminowe                                         |                                                  | 11 345         | (396)               | 10 949            |                                                  | 5 913          | (76)                | 5 837             |
| Krótkoterminowe                                        |                                                  | 1 071          | (38)                | 1 033             |                                                  | 422            | (7)                 | 415               |

Wzrost wartości pożyczek udzielonych spółkom zależnym wynika w głównej mierze z zawarcia pomiędzy Spółką a TAURON Wytwarzanie S.A. umowy pożyczki na kwotę 4 863 mln PLN z przeznaczeniem na zakup przez TAURON Wytwarzanie S.A. udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wraz z kosztami nabycia, co zostało opisane szerzej w nocie 6 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

Po dniu bilansowym zadłużenie TAURON Wydobyć S.A. wobec Spółki zostało spłacone w wyniku zawartej w dniu 25 października 2022 roku umowy potrącenia, co zostało opisane w nocie 13 niniejszej kwartalnej informacji finansowej.

#### Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć

Pożyczki udzielone na rzecz wspólnego przedsięwzięcia Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje poniższa tabela.

|                                                     | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane)                |                   |                        |                      | Stan na 31 grudnia 2021                                |                   |                        |                      | Termin<br>spłaty | Stopa<br>oprocento-<br>wania |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|------------------|------------------------------|
|                                                     | Kapitał do spłaty oraz<br>naliczone umownie<br>odsetki | Wartość<br>brutto | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>bilansowa | Kapitał do spłaty oraz<br>naliczone umownie<br>odsetki | Wartość<br>brutto | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>bilansowa |                  |                              |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej              | 553                                                    | 174               | n.d.                   | 174                  | 409                                                    | 74                | n.d.                   | 74                   | 30.06.2033       | stała                        |
| Pożyczki wyceniane według<br>zamortyzowanego kosztu | 121                                                    | 29                | (5)                    | 24                   | 116                                                    | 28                | (3)                    | 25                   |                  |                              |
| <b>Razem, w tym:</b>                                | <b>674</b>                                             | <b>203</b>        | <b>(5)</b>             | <b>198</b>           | <b>525</b>                                             | <b>102</b>        | <b>(3)</b>             | <b>99</b>            |                  |                              |
| Długoterminowe                                      |                                                        | 203               | (5)                    | 198                  |                                                        | 102               | (3)                    | 99                   |                  |                              |

W dniu 2 marca 2022 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowę pożyczki do wysokości 120 mln PLN w celu uregulowania przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. zobowiązania wynikającego z zawartej w dniu 31 grudnia 2021 roku ugody z Abener Energia S.A. W dniu 8 marca 2022 roku Spółka wypłaciła na rzecz pożyczkobiorcy pełną kwotę pożyczki.

#### 8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                                                                                     | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                                                                                  | 409                                        | 440                        |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane<br/>w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:</b> | <b>409</b>                                 | <b>440</b>                 |
| środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:                                                     | 147                                        | 159                        |
| zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.                                                 | 147                                        | 156                        |
| środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)                                                                  | -                                          | 3                          |
| Cash pool                                                                                                           | (1 504)                                    | (2 603)                    |
| Różnice kursowe                                                                                                     | (15)                                       | -                          |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane<br/>w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>      | <b>(1 110)</b>                             | <b>(2 163)</b>             |

Salda krótkoterminowych pożyczek udzielonych i zaciągniętych realizowanych w ramach transakcji cash pool, ze względu na fakt, iż służą głównie zarządzaniu bieżącą płynnością finansową w Grupie, nie stanowią przepływów z działalności inwestycyjnej lub finansowej, lecz stanowią korektę środków pieniężnych.

#### 9. Zobowiązania z tytułu zadłużenia

|                                              | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) |                      |               | Stan na 31 grudnia 2021 |                      |               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|---------------|-------------------------|----------------------|---------------|
|                                              | Długo-<br>terminowe                     | Krótko-<br>terminowe | Razem         | Długo-<br>terminowe     | Krótko-<br>terminowe | Razem         |
| Obligacje niepodporządkowane                 | 4 512                                   | 245                  | 4 757         | 4 377                   | 201                  | 4 578         |
| Obligacje podporządkowane                    | 1 999                                   | 91                   | 2 090         | 1 967                   | 5                    | 1 972         |
| Kredyty bankowe                              | 3 880                                   | 2 426                | 6 306         | 2 676                   | 1 819                | 4 495         |
| Pożyczka od jednostki zależnej               | 811                                     | 25                   | 836           | 766                     | 2                    | 768           |
| Pożyczki otrzymane w ramach usługi cash pool | -                                       | 2 031                | 2 031         | -                       | 2 632                | 2 632         |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu               | 9                                       | 10                   | 19            | 15                      | 10                   | 25            |
| <b>Razem</b>                                 | <b>11 211</b>                           | <b>4 828</b>         | <b>16 039</b> | <b>9 801</b>            | <b>4 669</b>         | <b>14 470</b> |

## Wyemitowane obligacje

| Inwestor                     | Oprocentowanie                | Waluta | Wartość nominalna<br>wyemitowanych<br>obligacji w<br>walucie | Termin<br>wykupu  | Wartość bilansowa                                 |                            |
|------------------------------|-------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------|----------------------------|
|                              |                               |        |                                                              |                   | Stan na<br>30 września 2022<br><i>(niebadane)</i> | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego  | zmienne,<br>oparte o WIBOR 6M | PLN    | 700                                                          | 2022-2028         | 714                                               | 700                        |
|                              |                               |        | 560                                                          | 2022-2029         | 576                                               | 560                        |
| Obligacje serii A (TPE1025)  | zmienne,<br>oparte o WIBOR 6M | PLN    | 1 000                                                        | 2025              | 1 029                                             | 1 002                      |
| Euroobligacje                | stałe                         | EUR    | 500                                                          | 2027              | 2 438                                             | 2 316                      |
| Obligacje niepodporządkowane |                               |        |                                                              |                   | 4 757                                             | 4 578                      |
| Bank Gospodarstwa Krajowego  | zmienne,<br>oparte o WIBOR 6M | PLN    | 400                                                          | 2031 <sup>2</sup> | 412                                               | 401                        |
| Europejski Bank Inwestycyjny | stałe <sup>1</sup>            | EUR    | 190                                                          | 2034 <sup>2</sup> | 919                                               | 847                        |
|                              |                               | PLN    | 400                                                          | 2030 <sup>2</sup> | 405                                               | 386                        |
|                              |                               | PLN    | 350                                                          | 2030 <sup>2</sup> | 354                                               | 338                        |
| Obligacje podporządkowane    |                               |        |                                                              |                   | 2 090                                             | 1 972                      |
| Razem wyemitowane obligacje  |                               |        |                                                              |                   | 6 847                                             | 6 550                      |

<sup>1</sup> W przypadku finansowania hybrydowego (podporządkowanego) – obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

<sup>2</sup> W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania.

## Kredyty bankowe

| Kredytodawca                      | Oprocentowanie | Waluta | Termin spłaty     | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------|----------------|--------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| Konsorcjum banków I <sup>1</sup>  | zmiennie       | PLN    | 2022              | 2 263                                   | 1 700                   |
| Bank Gospodarstwa Krajowego       | zmiennie       | PLN    | 2033              | 1 021                                   | 999                     |
|                                   |                |        | 2024              | 162                                     | 222                     |
| Europejski Bank Inwestycyjny      | stałe          | PLN    | 2027              | 132                                     | 162                     |
|                                   |                |        | 2040              | 410                                     | -                       |
|                                   |                |        | 2040              | 806                                     | -                       |
|                                   |                |        | 2040              | 806                                     | -                       |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.            | zmiennie       | PLN    | 2024              | 756                                     | 752                     |
| SMBC BANK EU AG                   | stałe          | PLN    | 2025              | 499                                     | 499                     |
| Konsorcjum banków II <sup>2</sup> | zmiennie       | PLN    | 2023 <sup>3</sup> | 161                                     | 161                     |
| Erste Group Bank AG               | zmiennie       | PLN    | 2026              | 96                                      | -                       |
| <b>Razem</b>                      |                |        |                   | <b>6 306</b>                            | <b>4 495</b>            |

<sup>1</sup> Konsorcjum banków I tworzą: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

<sup>2</sup> Konsorcjum banków II tworzą: Intesa Sanpaolo S.p.A. działający za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.p.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działający za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

<sup>3</sup> Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe.

Kredyt konsorcjalny zaciągnięty w ramach umowy z dnia 25 marca 2020 roku (Konsorcjum banków II) ma charakter odnawialny. Spółka może zaciągać finansowanie w ramach dostępnego finansowania z wybranym okresem odsetkowym. Zgodnie z umową spłata następuje na koniec okresu odsetkowego, przy czym Spółka ma możliwość ponownego zaciągnięcia finansowania. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane ciążnienie w kwocie 160 mln PLN klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Spółka dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów bankowych (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:



**TAURON Polska Energia S.A.**  
Kwartalna informacja finansowa za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
(w mln PLN)

| Kredytodawca                                          | Opis                                                                | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |                |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                       |                                                                     | Ciągnięcie                                                  | Splata         |
| Erste Group Bank AG                                   | Ciągnięcie w ramach umowy kredytu na kwotę 500 mln PLN.             | 96                                                          | -              |
| Europejski Bank Inwestycyjny                          | Ciągnięcia w ramach umowy kredytu na kwotę 2 800 mln PLN.           | 800                                                         | -              |
|                                                       |                                                                     | 400                                                         | -              |
|                                                       | Splata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem                     | -                                                           | (91)           |
| Konsorcjum banków I                                   | Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym | 10 100                                                      | (9 550)        |
| Konsorcjum banków II                                  | Ciągnięcie nowych transz i splata transz zgodnie z terminem umownym | 320                                                         | (320)          |
| <b>Razem, w tym :</b>                                 |                                                                     | <b>11 716</b>                                               | <b>(9 961)</b> |
| Przepływy pieniężne                                   |                                                                     | 5 546                                                       | (3 791)        |
| Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych) |                                                                     | 6 170                                                       | (6 170)        |

Po dniu bilansowym Spółka dokonała ciągnięć w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 4 194 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 3 300 mln PLN.

#### Podpisanie umowy kredytu konsorcyjnego

W dniu 15 lipca 2022 roku pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Erste Group Bank AG, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, Santander Bank Polska S.A. i China Construction Bank (Europe) S.A. Oddział w Polsce jako kredytodawcami została podpisana umowa kredytu konsorcyjnego na kwotę 4 000 mln PLN. Środki z kredytu konsorcyjnego będą przeznaczone na refinansowanie istniejącego zaangażowania, w tym kredytu konsorcyjnego z 19 czerwca 2019 roku (Konsorcjum banków I), finansowanie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON (z wyłączeniem finansowania jakichkolwiek projektów związanych z aktywami węglowymi) oraz finansowanie wydatków ogólnokorporacyjnych Grupy TAURON (z wyłączeniem wydatków dotyczących aktywów węglowych). W ramach umowy Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych ciągnięć transz kredytu w 5-letnim okresie dostępności finansowania, który będzie mógł zostać przedłużony maksymalnie do 7 lat. Oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową odpowiednią dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę uzależnioną od wypełnienia wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisji oraz wskaźnika zwiększania udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy TAURON.

#### Pożyczka od jednostki zależnej

Zobowiązanie Spółki wynoszące na dzień 30 września 2022 roku 836 mln PLN (172 mln EUR) dotyczy otrzymanej od spółki zależnej Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. pożyczki długoterminowej na podstawie umowy zawartej pomiędzy TAURON Polska Energia S.A. a spółką zależną Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o. (dawniej TAURON Sweden Energy AB (publ)). Pożyczka została zawarta w 2014 roku i jest oprocentowana stałą stopą procentową, a płatność odsetek dokonywana jest w okresach rocznych – w grudniu każdego roku – do momentu całkowitej spłaty pożyczki. Termin spłaty pożyczki przypada na dzień 29 listopada 2029 roku.

#### 10. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej

W dniu 22 marca 2022 roku Spółka dokonała terminowej spłaty całości zobowiązania wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN („Fundusz PFR”) z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie 1 061 mln PLN.

Zobowiązanie wynikało z zawartej w dniu 22 grudnia 2021 roku pomiędzy Spółką a Funduszem PFR umowy, na mocy której Spółka nabyła 176 000 udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. reprezentujących 13,71% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. za kwotę 1 061 mln PLN. Przeniesienie tytułu do udziałów nastąpiło z chwilą zawarcia umowy. Po dokonaniu transakcji Spółka posiadała 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Z chwilą zapłaty ceny sprzedaży umowa wspólników oraz umowa inwestycyjna, zawarte w 2018 roku pomiędzy Spółką, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Funduszem PFR, określające warunki inwestycji kapitałowej Funduszu PFR w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. uległy rozwiązaniu.

## 11. Rezerwa na umowę rodzącą obciążenia

|                                | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane)  |            | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane) |                                                              |              |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------|
|                                | Rezerwa na umowy rodzące obciążenia                          |            | Rezerwa na umowy rodzące obciążenia                         |                                                              |              |
|                                | Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> | Razem      | Wieloletnia umowa zakupu energii elektrycznej               | Porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> | Razem        |
| <b>Bilans otwarcia</b>         | <b>222</b>                                                   | <b>222</b> | <b>1 110</b>                                                | <b>-</b>                                                     | <b>1 110</b> |
| Odwrocenie dyskonta            | 8                                                            | 8          | 1                                                           | 1                                                            | 2            |
| Utworzenie/(Rozwiązanie) netto | 198                                                          | 198        | 64                                                          | 229                                                          | 293          |
| Wykorzystanie                  | (74)                                                         | (74)       | (417)                                                       | -                                                            | (417)        |
| <b>Bilans zamknięcia</b>       | <b>354</b>                                                   | <b>354</b> | <b>758</b>                                                  | <b>230</b>                                                   | <b>988</b>   |
| Długoterminowe                 | 39                                                           | 39         | 466                                                         | 161                                                          | 627          |
| Krótkoterminowe                | 315                                                          | 315        | 292                                                         | 69                                                           | 361          |

### Rezerwa na porozumienia na sprzedaż uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>

Na dzień 30 września 2022 roku Spółka rozpoznała rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 354 mln PLN, ponieważ na podstawie zawartych ze spółkami zależnymi porozumień transakcyjnych nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku dostawy uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> do spółek zależnych przeważają nad korzyściami, które zostaną uzyskane na mocy tych porozumień. Rezerwa skalkulowana została jako różnica pomiędzy zawartymi porozumieniami transakcyjnymi na sprzedaż do jednostek zależnych a zawartymi kontraktami na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z rynku wycenionymi po kursie bieżącym.

Rezerwa jest głównie konsekwencją przeprowadzonych transakcji dotyczących nadwyżki uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. powstałej na skutek awarii i postępu bloku 910 MW:

- w pierwszym kwartale 2022 roku Spółka dokonała sprzedaży posiadanej nadwyżki uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> ponad potrzeby umorzeniowe spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. w wysokości 1 717 000 EUA z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok. Odkup wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 nastąpił po cenach wyższych niż średnia cena sprzedanych uprawnień, wskutek czego koszty zakupu tych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przewyższają oczekiwane przychody Spółki z tytułu ich sprzedaży do spółki zależnej. W wyniku powyższego na dzień bilansowy Spółka utworzyła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, obciążającą koszty operacyjne w wysokości 127 mln PLN;
- w pierwszym kwartale 2021 roku Spółka dokonała rolowania kontraktów z terminem dostawy w marcu 2021 roku z jednoczesnym zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Nowe transakcje z datą realizacji w latach 2022-2024 dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, wskutek czego koszty zakupu tych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przewyższają oczekiwane przychody Spółki z tytułu ich sprzedaży do spółki zależnej. W wyniku powyższego Spółka ujęła rezerwę na umowy rodzące obciążenia, która na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 222 mln PLN, a na dzień 30 września 2022 roku 190 mln PLN. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Spółka częściowo wykorzystała rezerwę w wysokości 74 mln PLN w związku z rozliczeniem kontraktów z datą dostawy w marcu 2022 roku i realizacją straty na odsprzedaży uprawnień do spółki zależnej oraz dokonała aktualizacji wartości rezerwy w ciężar kosztów operacyjnych w kwocie 36 mln PLN.

## 12. Pozostałe istotne informacje

### Podział wyniku Spółki za 2021 rok

W dniu 29 marca 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu niewypłacania dywidendy z zysku netto za 2021 rok akcjonariuszom Spółki i przeznaczenia w całości zysku netto w kwocie 260 mln PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. W dniu 24 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

### Otrzymanie oferty nabycia akcji TAURON Wydobyć S.A.

W dniu 13 września 2022 roku Spółka otrzymała ofertę Skarbu Państwa dotyczącą nabycia przez Skarb Państwa 36 051 078 akcji spółki zależnej TAURON Wydobyć S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym TAURON Wydobyć S.A., za łączną cenę 1 PLN.

### **13. Zdarzenia po dniu bilansowym**

#### **Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki TAURON Wydobycie S.A.**

W dniu 21 października 2022 roku pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa została zawarta warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki zależnej TAURON Wydobycie S.A.

Przedmiotem umowy jest sprzedaż wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji TAURON Wydobycie S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za łączną cenę 1 PLN. Do transakcji dojdzie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2022 roku, pod warunkiem spełnienia się łącznie następujących warunków zawieszających:

- niewykonania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa prawa pierwokupu akcji TAURON Wydobycie S.A. przysługującego na podstawie przepisów Ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku *o kształtowaniu ustroju rolnego*,
- podwyższenia kapitału zakładowego TAURON Wydobycie S.A., dokonanego w celu spłaty zadłużenia TAURON Wydobycie S.A. wobec Spółki.

W dniu 21 października 2022 roku podjęta została przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wydobycie S.A. uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego, poprzez emisję nowych 3 977 601 akcji imiennych o wartości nominalnej 10 PLN każda, które zostały zaoferowane Spółce w drodze subskrypcji zamkniętej, po cenie emisyjnej 1 000 PLN za każdą akcję, tj. za łączną kwotę 3 978 mln PLN. W dniu 25 października 2022 roku zawarta została pomiędzy Spółką a TAURON Wydobycie S.A. umowa potrącenia, na mocy której strony potrąciły wierzytelność TAURON Wydobycie S.A. z tytułu podwyższenia kapitału z wierzytelnością Spółki z zadłużenia w kwocie 3 978 mln PLN.

Katowice, dnia 22 listopada 2022 roku

|                                  |                                                  |
|----------------------------------|--------------------------------------------------|
| Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|----------------------------------|--------------------------------------------------|

|                                    |                                                  |
|------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|------------------------------------|--------------------------------------------------|

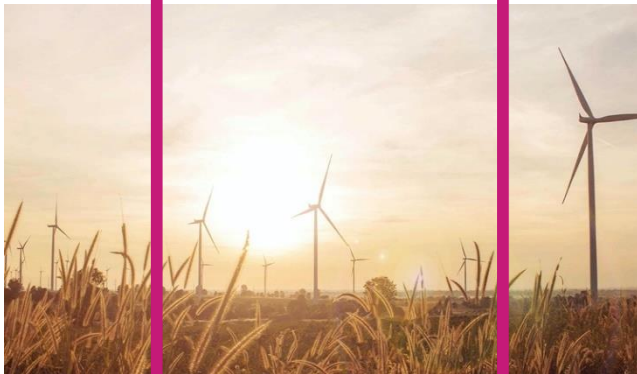
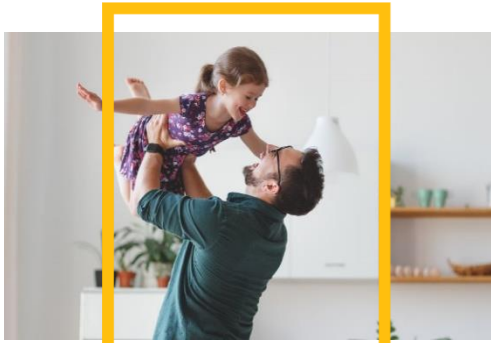
|                                       |                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Bogusław Rybacki – Wiceprezes Zarządu | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|

|                                      |                                                  |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|

|                                           |                                                  |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Tomasz Szczegielniak – Wiceprezes Zarządu | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|

|                                     |                                                  |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------|

|                                                                      |                                                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Oliwia Tokarczyk<br>Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków | Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|



# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

zgodne z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres 9 miesięcy zakończony  
dnia 30 września 2022 r.

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej  
zatwierdzonymi przez Unię Europejską  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku**

|                                                                                           |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....              | 4 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....               | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy ..... | 6 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....         | 7 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....            | 8 |

## **INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....**

|                                                                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej ..... | 9  |
| 2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia .....                                                         | 10 |
| 3. Oświadczenie o zgodności .....                                                                                | 13 |
| 4. Kontynuacja działalności .....                                                                                | 13 |
| 5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....                                                                | 13 |
| 6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....                                          | 13 |
| 7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie .....                         | 15 |
| 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....                                                                  | 16 |
| 9. Sezonowość działalności .....                                                                                 | 16 |

## **SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI .....**

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| 10. Informacje dotyczące segmentów działalności ..... | 17 |
|-------------------------------------------------------|----|

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....**

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| 11. Przychody ze sprzedaży .....                                     | 21 |
| 12. Koszty według rodzajów .....                                     | 23 |
| 13. Przychody i koszty finansowe .....                               | 24 |
| 14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ..... | 24 |

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....**

|                                                                                                   |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 15. Rzeczowe aktywa trwałe .....                                                                  | 25 |
| 16. Prawa do użytkowania aktywów .....                                                            | 28 |
| 17. Wartość firmy .....                                                                           | 28 |
| 18. Świadczenia energii i prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....                                   | 28 |
| 18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....                   | 28 |
| 18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO <sub>2</sub> .....                  | 29 |
| 19. Pozostałe aktywa niematerialne .....                                                          | 29 |
| 20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach .....                                          | 30 |
| 21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć .....                                     | 31 |
| 22. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń .....                                        | 32 |
| 23. Pozostałe aktywa finansowe .....                                                              | 33 |
| 24. Pozostałe aktywa niefinansowe .....                                                           | 33 |
| 24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe .....                                          | 33 |
| 24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe .....                                         | 33 |
| 25. Odroczony podatek dochodowy .....                                                             | 34 |
| 26. Zapasy .....                                                                                  | 34 |
| 27. Należności od odbiorców .....                                                                 | 35 |
| 28. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat .....                                        | 35 |
| 29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                      | 35 |
| 30. Kapitał własny .....                                                                          | 36 |
| 30.1. Kapitał podstawowy .....                                                                    | 36 |
| 30.2. Prawa akcjonariuszy .....                                                                   | 36 |
| 30.3. Kapitał zapasowy .....                                                                      | 36 |
| 30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających .....                          | 36 |
| 30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy .....                  | 37 |
| 30.6. Udziały niekontrolujące .....                                                               | 37 |
| 30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....                                        | 37 |
| 31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia .....                                                        | 37 |
| 31.1. Wyemitowane obligacje .....                                                                 | 38 |
| 31.2. Kredyty i pożyczki .....                                                                    | 38 |
| 31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia .....                                            | 40 |
| 31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu .....                                                        | 40 |
| 32. Rezerwy na świadczenia pracownicze .....                                                      | 40 |
| 33. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe .....       | 41 |
| 33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych .....                                      | 41 |
| 33.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych .....           | 42 |
| 34. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO <sub>2</sub> ..... | 42 |
| 35. Pozostałe rezerwy .....                                                                       | 42 |
| 35.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości .....                                      | 42 |



|                                                                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 35.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia .....                                                                  | 43        |
| 35.3. Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy .....                              | 44        |
| 36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe .....                                                           | 44        |
| 36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe .....                                              | 44        |
| 36.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....                                                                   | 44        |
| 37. Zobowiązania wobec dostawców .....                                                                           | 45        |
| 38. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących .....                                               | 45        |
| 39. Zobowiązania inwestycyjne .....                                                                              | 45        |
| 40. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego .....                                                               | 46        |
| 41. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat .....                                                     | 46        |
| 42. Pozostałe zobowiązania finansowe .....                                                                       | 47        |
| 43. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe .....                                                    | 47        |
| <b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b> | <b>48</b> |
| 44. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....         | 48        |
| 44.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej .....                                             | 48        |
| 44.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej .....                                           | 49        |
| 44.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej .....                                              | 49        |
| <b>INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM .....</b>                                             | <b>50</b> |
| 45. Instrumenty finansowe .....                                                                                  | 50        |
| 46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                                          | 52        |
| 47. Zarządzanie kapitałem i finansami .....                                                                      | 52        |
| <b>INNE INFORMACJE .....</b>                                                                                     | <b>52</b> |
| 48. Zobowiązania warunkowe .....                                                                                 | 52        |
| 49. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań .....                                                                       | 55        |
| 50. Informacja o podmiotach powiązanych .....                                                                    | 57        |
| 50.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami .....                                                            | 57        |
| 50.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa .....                                                          | 57        |
| 50.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej .....                                                                     | 58        |
| 51. Pozostałe istotne informacje .....                                                                           | 58        |
| 52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....                                                               | 62        |

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|                                                                                         | Nota | Okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 3 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                                  | 11   | 8 690                                                             | 26 810                                                            | 5 998                                                             | 17 864                                                            |
| Rekompensaty                                                                            |      | 2                                                                 | 6                                                                 | (7)                                                               | (7)                                                               |
| Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług                                | 12   | (8 484)                                                           | (24 853)                                                          | (5 456)                                                           | (16 105)                                                          |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                                         |      | <b>208</b>                                                        | <b>1 963</b>                                                      | <b>535</b>                                                        | <b>1 752</b>                                                      |
| Koszty sprzedaży                                                                        | 12   | (130)                                                             | (442)                                                             | (146)                                                             | (395)                                                             |
| Koszty ogólnego zarządu                                                                 | 12   | (194)                                                             | (518)                                                             | (158)                                                             | (464)                                                             |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne                                                 |      | 7                                                                 | 5                                                                 | 44                                                                | 91                                                                |
| Udział w zyskach/(stratach) wspólnych przedsięwzięć                                     | 20   | 68                                                                | 117                                                               | 19                                                                | 41                                                                |
| <b>Zysk (strata) operacyjny</b>                                                         |      | <b>(41)</b>                                                       | <b>1 125</b>                                                      | <b>294</b>                                                        | <b>1 025</b>                                                      |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia                                                          | 13   | (155)                                                             | (411)                                                             | (92)                                                              | (278)                                                             |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe                                        | 13   | (18)                                                              | (66)                                                              | (11)                                                              | 41                                                                |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                               |      | <b>(214)</b>                                                      | <b>648</b>                                                        | <b>191</b>                                                        | <b>788</b>                                                        |
| Podatek dochodowy                                                                       | 14   | (18)                                                              | (251)                                                             | (76)                                                              | (291)                                                             |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                              |      | <b>(232)</b>                                                      | <b>397</b>                                                        | <b>115</b>                                                        | <b>497</b>                                                        |
| Wycena instrumentów zabezpieczających                                                   | 30.4 | (26)                                                              | 306                                                               | 65                                                                | 197                                                               |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                                   |      | 16                                                                | 23                                                                | 8                                                                 | 11                                                                |
| Podatek dochodowy                                                                       | 14   | 5                                                                 | (58)                                                              | (13)                                                              | (38)                                                              |
| <b>Pozostałe całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b>     |      | <b>(5)</b>                                                        | <b>271</b>                                                        | <b>60</b>                                                         | <b>170</b>                                                        |
| Zyski (straty) aktuarialne                                                              | 32   | 1                                                                 | 94                                                                | (1)                                                               | 44                                                                |
| Podatek dochodowy                                                                       | 14   | -                                                                 | (18)                                                              | -                                                                 | (8)                                                               |
| <b>Pozostałe całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu w wynik finansowy</b> |      | <b>1</b>                                                          | <b>76</b>                                                         | <b>(1)</b>                                                        | <b>36</b>                                                         |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>                                                |      | <b>(4)</b>                                                        | <b>347</b>                                                        | <b>59</b>                                                         | <b>206</b>                                                        |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                                                         |      | <b>(236)</b>                                                      | <b>744</b>                                                        | <b>174</b>                                                        | <b>703</b>                                                        |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>                                                |      |                                                                   |                                                                   |                                                                   |                                                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                    |      | (232)                                                             | 395                                                               | 101                                                               | 457                                                               |
| Udziałom niekontrolującym                                                               |      | -                                                                 | 2                                                                 | 14                                                                | 40                                                                |
| <b>Całkowity dochód przypadający:</b>                                                   |      |                                                                   |                                                                   |                                                                   |                                                                   |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej                                                    |      | (236)                                                             | 742                                                               | 160                                                               | 663                                                               |
| Udziałom niekontrolującym                                                               |      | -                                                                 | 2                                                                 | 14                                                                | 40                                                                |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w złotych)</b>                |      | <b>(0,13)</b>                                                     | <b>0,23</b>                                                       | <b>0,06</b>                                                       | <b>0,26</b>                                                       |

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|                                                                               | Nota | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                 |      |                                            |                            |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                          |      |                                            |                            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                        | 15   | 29 898                                     | 29 174                     |
| Prawa do użytkowania aktywów                                                  | 16   | 1 994                                      | 1 946                      |
| Wartość firmy                                                                 | 17   | 26                                         | 26                         |
| Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO <sub>2</sub> do umorzenia | 18.1 | 2                                          | 444                        |
| Pozostałe aktywa niematerialne                                                | 19   | 630                                        | 540                        |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach                                | 20   | 699                                        | 597                        |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć                           | 21   | 198                                        | 99                         |
| Instrumenty pochodne                                                          | 22   | 790                                        | 532                        |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                    | 23   | 228                                        | 215                        |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                                 | 24.1 | 118                                        | 159                        |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                               | 25   | 1 382                                      | 123                        |
|                                                                               |      | <b>35 965</b>                              | <b>33 855</b>              |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                        |      |                                            |                            |
| Świadectwa pochodzenia energii i prawa do emisji CO <sub>2</sub> do umorzenia | 18.2 | 280                                        | 157                        |
| Zapasy                                                                        | 26   | 695                                        | 543                        |
| Należności od odbiorców                                                       | 27   | 3 513                                      | 3 322                      |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                       | 40   | 118                                        | 415                        |
| Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat                              | 28   | 634                                        | 292                        |
| Instrumenty pochodne                                                          | 22   | 1 270                                      | 465                        |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                    | 23   | 209                                        | 89                         |
| Pozostałe aktywa niefinansowe                                                 | 24.2 | 839                                        | 112                        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                            | 29   | 964                                        | 815                        |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                         |      | 8                                          | 10                         |
|                                                                               |      | <b>8 530</b>                               | <b>6 220</b>               |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                           |      | <b>44 495</b>                              | <b>40 075</b>              |

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ - ciąg dalszy**

|                                                                                         | Nota | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                                           |      |                                            |                            |
| <b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>                 |      |                                            |                            |
| Kapitał podstawowy                                                                      | 30.1 | 8 763                                      | 8 763                      |
| Kapitał zapasowy                                                                        | 30.3 | 3 009                                      | 2 749                      |
| Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających                            | 30.4 | 547                                        | 299                        |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej                                   |      | 66                                         | 43                         |
| Zyski zatrzymane/(Niepokryte straty)                                                    | 30.5 | 4 850                                      | 4 637                      |
|                                                                                         |      | <b>17 235</b>                              | <b>16 491</b>              |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                                          | 30.6 | <b>32</b>                                  | <b>33</b>                  |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                                            |      | <b>17 267</b>                              | <b>16 524</b>              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                      |      |                                            |                            |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                                        | 31   | 12 387                                     | 10 947                     |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                                      | 32   | 651                                        | 789                        |
| Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe       | 33   | 293                                        | 436                        |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe                                            | 36   | 568                                        | 568                        |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                   | 25   | 1 576                                      | 741                        |
| Instrumenty pochodne                                                                    | 22   | 115                                        | 116                        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                        | 42   | 101                                        | 33                         |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                                                     |      | 1                                          | 4                          |
|                                                                                         |      | <b>15 692</b>                              | <b>13 634</b>              |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                     |      |                                            |                            |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                                        | 31   | 2 902                                      | 2 143                      |
| Zobowiązania wobec dostawców                                                            | 37   | 1 740                                      | 1 242                      |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących                                | 38   | -                                          | 1 061                      |
| Zobowiązania inwestycyjne                                                               | 39   | 450                                        | 616                        |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze                                                      | 32   | 118                                        | 104                        |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO <sub>2</sub> | 34   | 2 399                                      | 1 890                      |
| Pozostałe rezerwy                                                                       | 35   | 820                                        | 619                        |
| Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe                                            | 36   | 427                                        | 177                        |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                               | 40   | 56                                         | 4                          |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat                                      | 41   | 345                                        | 629                        |
| Instrumenty pochodne                                                                    | 22   | 877                                        | 379                        |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                        | 42   | 614                                        | 483                        |
| Pozostałe zobowiązania niefinansowe                                                     | 43   | 787                                        | 570                        |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży       |      | 1                                          | -                          |
|                                                                                         |      | <b>11 536</b>                              | <b>9 917</b>               |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                               |      | <b>27 228</b>                              | <b>23 551</b>              |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                     |      | <b>44 495</b>                              | <b>40 075</b>              |

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

**OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU (niebadane)**

|                                                  | Nota | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                                                              |                                                       |                                       |               | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|--------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
|                                                  |      | Kapitał podstawowy                                               | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | Razem         |                         |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2022 roku</b>              |      | <b>8 763</b>                                                     | <b>2 749</b>     | <b>299</b>                                                   | <b>43</b>                                             | <b>4 637</b>                          | <b>16 491</b> | <b>33</b>               | <b>16 524</b>        |
| Podział zysków z lat ubiegłych                   | 30.7 | -                                                                | 260              | -                                                            | -                                                     | (260)                                 | -             | -                       | -                    |
| Dywidenda i pozostałe                            |      | -                                                                | -                | -                                                            | -                                                     | 2                                     | 2             | (3)                     | (1)                  |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                |      | <b>-</b>                                                         | <b>260</b>       | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                              | <b>(258)</b>                          | <b>2</b>      | <b>(3)</b>              | <b>(1)</b>           |
| Zysk netto                                       |      | -                                                                | -                | -                                                            | -                                                     | 395                                   | 395           | 2                       | 397                  |
| Pozostałe całkowite dochody                      |      | -                                                                | -                | 248                                                          | 23                                                    | 76                                    | 347           | -                       | 347                  |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                  |      | <b>-</b>                                                         | <b>-</b>         | <b>248</b>                                                   | <b>23</b>                                             | <b>471</b>                            | <b>742</b>    | <b>2</b>                | <b>744</b>           |
| <b>Stan na 30 września 2022 roku (niebadane)</b> |      | <b>8 763</b>                                                     | <b>3 009</b>     | <b>547</b>                                                   | <b>66</b>                                             | <b>4 850</b>                          | <b>17 235</b> | <b>32</b>               | <b>17 267</b>        |

**OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU (niebadane)**

|                                                  |  | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej |                  |                                                              |                                                       |                                       |               | Udziały niekontrolujące | Razem kapitał własny |
|--------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------|----------------------|
|                                                  |  | Kapitał podstawowy                                               | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających | Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | Zyski zatrzymane/ (Niepokryte straty) | Razem         |                         |                      |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021 roku</b>              |  | <b>8 763</b>                                                     | <b>6 339</b>     | <b>(68)</b>                                                  | <b>27</b>                                             | <b>773</b>                            | <b>15 834</b> | <b>893</b>              | <b>16 727</b>        |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych                  |  | -                                                                | (3 590)          | -                                                            | -                                                     | 3 590                                 | -             | -                       | -                    |
| Dywidenda                                        |  | -                                                                | -                | -                                                            | -                                                     | -                                     | -             | (3)                     | (3)                  |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                |  | <b>-</b>                                                         | <b>(3 590)</b>   | <b>-</b>                                                     | <b>-</b>                                              | <b>3 590</b>                          | <b>-</b>      | <b>(3)</b>              | <b>(3)</b>           |
| Zysk netto                                       |  | -                                                                | -                | -                                                            | -                                                     | 457                                   | 457           | 40                      | 497                  |
| Pozostałe całkowite dochody                      |  | -                                                                | -                | 159                                                          | 11                                                    | 36                                    | 206           | -                       | 206                  |
| <b>Łączne całkowite dochody</b>                  |  | <b>-</b>                                                         | <b>-</b>         | <b>159</b>                                                   | <b>11</b>                                             | <b>493</b>                            | <b>663</b>    | <b>40</b>               | <b>703</b>           |
| <b>Stan na 30 września 2021 roku (niebadane)</b> |  | <b>8 763</b>                                                     | <b>2 749</b>     | <b>91</b>                                                    | <b>38</b>                                             | <b>4 856</b>                          | <b>16 497</b> | <b>930</b>              | <b>17 427</b>        |

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                                      | Nota | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                      |      |                                                                   |                                                                   |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                     |      | <b>648</b>                                                        | <b>788</b>                                                        |
| Udział w (zyskach)/stratach wspólnych przedsięwzięć                                  |      | (117)                                                             | (41)                                                              |
| Amortyzacja                                                                          |      | 1 635                                                             | 1 569                                                             |
| Odpisy aktualizujące wartość niefinansowych aktywów trwałych                         |      | 85                                                                | 1 112                                                             |
| Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek                                           |      | 22                                                                | (1)                                                               |
| Różnice kursowe                                                                      |      | 215                                                               | 16                                                                |
| Odsetki i prowizje                                                                   |      | 410                                                               | 276                                                               |
| Pozostałe korekty zysku przed opodatkowaniem                                         |      | (186)                                                             | 42                                                                |
| Zmiana stanu kapitału obrotowego                                                     | 44.1 | 176                                                               | 742                                                               |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                          | 44.1 | (389)                                                             | (300)                                                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                             |      | <b>2 499</b>                                                      | <b>4 203</b>                                                      |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                    |      |                                                                   |                                                                   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                        | 44.2 | (2 616)                                                           | (2 392)                                                           |
| Udzielenie pożyczki wspólnemu przedsięwzięciu                                        | 44.2 | (120)                                                             | (1)                                                               |
| Nabycie aktywów finansowych                                                          |      | (24)                                                              | (15)                                                              |
| <b>Razem płatności</b>                                                               |      | <b>(2 760)</b>                                                    | <b>(2 408)</b>                                                    |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                       |      | 18                                                                | 25                                                                |
| Dywidendy otrzymane                                                                  |      | 49                                                                | 46                                                                |
| Sprzedaż udziałów                                                                    |      | -                                                                 | 53                                                                |
| Pozostałe wpływy                                                                     |      | 5                                                                 | 4                                                                 |
| <b>Razem wpływy</b>                                                                  |      | <b>72</b>                                                         | <b>128</b>                                                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                           |      | <b>(2 688)</b>                                                    | <b>(2 280)</b>                                                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                       |      |                                                                   |                                                                   |
| Spłata kredytów/pożyczek                                                             | 44.3 | (3 795)                                                           | (2 844)                                                           |
| Nabycie udziałów niekontrolujących                                                   | 44.3 | (1 061)                                                           | -                                                                 |
| Odsetki zapłacone                                                                    | 44.3 | (250)                                                             | (165)                                                             |
| Spłata zobowiązań leasingowych                                                       |      | (110)                                                             | (100)                                                             |
| Pozostałe płatności                                                                  |      | (18)                                                              | (19)                                                              |
| <b>Razem płatności</b>                                                               |      | <b>(5 234)</b>                                                    | <b>(3 128)</b>                                                    |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek                                       | 44.3 | 5 546                                                             | 703                                                               |
| Otrzymane dotacje                                                                    |      | 22                                                                | 87                                                                |
| <b>Razem wpływy</b>                                                                  |      | <b>5 568</b>                                                      | <b>790</b>                                                        |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                              |      | <b>334</b>                                                        | <b>(2 338)</b>                                                    |
| <b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> |      | <b>145</b>                                                        | <b>(415)</b>                                                      |
| Różnice kursowe netto                                                                |      | 15                                                                | (2)                                                               |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                           | 29   | <b>791</b>                                                        | <b>895</b>                                                        |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>                                     | 29   | <b>936</b>                                                        | <b>480</b>                                                        |
| o ograniczonej możliwości dysponowania                                               | 29   | 355                                                               | 199                                                               |

## **INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. oraz jej jednostki dominującej**

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa TAURON”) składa się z TAURON Polska Energia S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) i jej spółek zależnych. TAURON Polska Energia S.A., mająca siedzibę w Katowicach przy ul. ks. Piotra Ściegiennego 3, w Polsce, prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 6 grudnia 2006 roku. Do dnia 16 listopada 2007 roku Spółka działała pod firmą Energetyka Południe S.A.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000271562.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Działalność prowadzona jest na podstawie odpowiednich koncesji przyznanych poszczególnym jednostkom wchodzącym w skład Grupy.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy TAURON jest odzwierciedlony w podziale na segmenty: Wytwarzanie, Wytwarzanie (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz wytwarzanie energii cieplnej), Odnawialne źródła energii (segment obejmujący wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych), Dystrybucja, Sprzedaż oraz działalność pozostała – w tym obsługa klienta, o czym szerzej w nocie 10 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku nie były przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku nie było przedmiotem badania lub przeglądu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 22 listopada 2022 roku.

#### **Skład Zarządu**

W skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2022 roku wchodził:

- Artur Michałowski – p.o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Jerzy Topolski – Wiceprezes Zarządu.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała:

- Artura Michałowskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu z dniem 12 sierpnia 2022 roku,
- Jerzego Topolskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem z dniem 12 sierpnia 2022 roku.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała:

- Artura Warzochę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych z dniem 21 stycznia 2022 roku,
- Pawła Szczeszka na stanowisko Prezesa Zarządu z dniem 11 kwietnia 2022 roku,
- Tomasza Szczepielniaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu z dniem 6 września 2022 roku,
- Bogusława Rybackiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem z dniem 9 września 2022 roku.



W skład Zarządu na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził:

- Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu,
- Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu,
- Bogusław Rybacki – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Szczegielniak – Wiceprezes Zarządu,
- Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu.

## **2. Skład Grupy TAURON oraz wspólne przedsięwzięcia**

Na dzień 30 września 2022 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio udziały i akcje w następujących istotnych spółkach zależnych:

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

| Lp.                              | Nazwa spółki zależnej                                          | Siedziba                     | Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale spółki | Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale/ Komplementariusz |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>WYDOBYCIE</b>                 |                                                                |                              |                                                     |                                                                      |
| 1                                | TAURON Wydobycie S.A.                                          | Jaworzno                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| <b>WYTWARZANIE</b>               |                                                                |                              |                                                     |                                                                      |
| 2                                | TAURON Wytwarzanie S.A.                                        | Jaworzno                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 3                                | Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.                          | Jaworzno                     | 100,00%                                             | TAURON Wytwarzanie S.A.                                              |
| 4                                | TAURON Ciepło Sp. z o.o.                                       | Katowice                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 5                                | TAURON Serwis Sp. z o.o.                                       | Jaworzno                     | 95,61%                                              | TAURON Wytwarzanie S.A.                                              |
| 6                                | Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o.                                | Katowice                     | 100,00%                                             | TAURON Wytwarzanie S.A.                                              |
| 7                                | TAURON Inwestycje Sp. z o.o. <sup>1</sup>                      | Będzin                       | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| <b>ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII</b> |                                                                |                              |                                                     |                                                                      |
| 8                                | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                                   | Jelenia Góra                 | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 9                                | Marselwind Sp. z o.o.                                          | Katowice                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 10                               | TEC1 Sp. z o.o.                                                | Katowice                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 11                               | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.                              | Katowice                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 12                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.   | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 13                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.  | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 14                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k. | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 15                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.  | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 16                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.   | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 17                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.  | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 18                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k. | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 19                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.  | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 20                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k.   | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 21                               | TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.       | Katowice                     | 100,00%                                             | TEC1 Sp. z o.o.                                                      |
| 22                               | WIND T1 Sp. z o.o.                                             | Jelenia Góra                 | 100,00%                                             | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                                         |
| 23                               | AVAL-1 Sp. z o.o.                                              | Jelenia Góra                 | 100,00%                                             | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                                         |
| 24                               | Polpower Sp. z o.o.                                            | Jelenia Góra                 | 100,00%                                             | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.                                         |
| 25                               | "MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.                                     | Szczecin                     | 100,00%                                             | TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.                                    |
| 26                               | TAURON Inwestycje Sp. z o.o. <sup>1</sup>                      | Będzin                       | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| <b>DYSTRYBUCJA</b>               |                                                                |                              |                                                     |                                                                      |
| 27                               | TAURON Dystrybucja S.A.                                        | Kraków                       | 99,77%                                              | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 28                               | TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.                          | Tarnów                       | 99,77%                                              | TAURON Dystrybucja S.A.                                              |
| <b>SPRZEDAŻ</b>                  |                                                                |                              |                                                     |                                                                      |
| 29                               | TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.                                     | Kraków                       | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 30                               | TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.                                 | Gliwice                      | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 31                               | TAURON Czech Energy s.r.o.                                     | Ostrawa,<br>Republika Czeska | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 32                               | TAURON Nowe Technologie S.A.                                   | Wrocław                      | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| <b>POZOSTAŁE</b>                 |                                                                |                              |                                                     |                                                                      |
| 33                               | TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.                              | Wrocław                      | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 34                               | Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.                        | Krzeszowice                  | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 35                               | Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.           | Warszawa                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 36                               | Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.                                | Katowice                     | 100,00%                                             | TAURON Polska Energia S.A.                                           |
| 37                               | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o.                                 | Stalowa Wola                 | 100,00%                                             | TAURON Wytwarzanie S.A.                                              |
| 38                               | Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o.                               | Tarnów                       | 99,77%                                              | TAURON Dystrybucja S.A.                                              |

<sup>1</sup> Grupa klasyfikuje w segmencie Wytwarzanie działalność TAURON Inwestycje Sp. z o.o. związaną z prowadzeniem projektów inwestycyjnych, badawczo-rozwojowych oraz wytwarzaniem energii ze źródeł innych niż odnawialne, a w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związaną z wytwarzaniem energii w źródłach odnawialnych.

Na dzień 30 września 2022 roku TAURON Polska Energia S.A. posiadała udział pośredni i bezpośredni w następujących istotnych spółkach współzależnych w segmencie Wytwarzanie:

| Lp. | Nazwa spółki                        | Siedziba                     | Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale i organie stanowiącym spółki | Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale |
|-----|-------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 1   | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. | Stalowa Wola                 | 50,00%                                                                    | TAURON Inwestycje Sp. z o.o.                       |
| 2   | TAMEH HOLDING Sp. z o.o.            | Dąbrowa Górnicza             | 50,00%                                                                    | TAURON Polska Energia S.A.                         |
| 3   | TAMEH POLSKA Sp. z o.o.             | Dąbrowa Górnicza             | 50,00%                                                                    | TAMEH HOLDING Sp. z o.o.                           |
| 4   | TAMEH Czech s.r.o.                  | Ostrawa,<br>Republika Czeska | 50,00%                                                                    | TAMEH HOLDING Sp. z o.o.                           |

### **Zmiany w składzie Grupy TAURON**

- Utworzenie spółki TAURON Inwestycje Sp. z o.o. w drodze podziału spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 18 maja 2022 roku podjęto uchwałę o podziale spółki TAURON Wytwarzanie S.A. poprzez wydzielenie i przeniesienie wydzielonych składników majątku na nowo zawiązaną spółkę TAURON Inwestycje Sp. z o.o. w organizacji. W dniu 1 lipca 2022 roku został zarejestrowany podział TAURON Wytwarzanie S.A. oraz zawiązanie spółki TAURON Inwestycje Sp. z o.o. W wyniku podziału kapitał własny TAURON Wytwarzanie S.A. został obniżony o kwotę 75 mln PLN.

Powyższa transakcja jest elementem zmian reorganizacyjnych w Grupie związanych z realizacją rządowego programu transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego, o czym szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Nabycie udziałów w "MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.

W dniu 9 czerwca 2022 roku spółka zależna TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów spółki "MEGAWATT S.C." Sp. z o.o. posiadającej prawa do projektu budowy farmy wiatrowej o mocy około 60 MW zlokalizowanej w północno-zachodniej części Polski, znajdującego się w fazie gotowości do budowy.

W ocenie Spółki, biorąc pod uwagę w szczególności wstępny etap przygotowania do realizacji projektu oraz brak prowadzenia działalności operacyjnej związanej z eksploatacją farm na moment przejęcia, transakcja nie stanowi nabycia przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 *Połączenia jednostek* i w związku z tym transakcja została rozliczona jako nabycie aktywów niestanowiących przedsięwzięcia.

- Obniżenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja S.A.

W dniu 24 czerwca 2022 roku zarejestrowane zostało obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A., w związku z ustawowym umorzeniem akcji nabytych przez spółkę od akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego. Na dzień bilansowy udział Spółki w kapitale i organie stanowiącym wynosił 99,77% (na dzień 31 grudnia 2021 roku 99,76%).

W wyniku zmiany udziału Spółki w TAURON Dystrybucja S.A., zmianie uległ również udział w spółkach zależnych posiadanych pośrednio poprzez TAURON Dystrybucja S.A., tj. w spółkach TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o. oraz Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o.

- Połączenie spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. ze spółką TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 26 września 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wytwarzanie S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie połączenia spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką TAURON Wytwarzanie S.A. (Spółka Przejmująca). Po dniu bilansowym, w dniu 3 października 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Powyższa transakcja jest elementem zmian reorganizacyjnych w Grupie związanych z realizacją rządowego programu transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego, o czym szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **3. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa* („MSR 34”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

### **4. Kontynuacja działalności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Grupa identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem płynności rozumianym jako możliwość utraty lub ograniczenie zdolności do regulowania bieżących wydatków. Grupa posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań w terminie ich płatności. Na dzień bilansowy Grupa posiada dostępne finansowanie w ramach zawartych umów finansowania.

W obszarze płynności, finansowania i zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, Zarząd po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki i Grupy, nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, tj. w okresie nie krótszym niż 1 rok od dnia bilansowego, z uwzględnieniem wpływu agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy oraz pandemii COVID-19 na działalność Grupy, o czym szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **5. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółek zależnych, z wyjątkiem TAURON Czech Energy s.r.o. objętych niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną TAURON Czech Energy s.r.o. jest korona czeska („CZK”). Pozycje sprawozdań finansowych TAURON Czech Energy s.r.o. są przeliczane przy użyciu odpowiednich kursów wymiany na walutę prezentacji Grupy TAURON.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w milionach PLN („mln PLN”).

### **6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań oraz zdarzeń w poszczególnych obszarach. W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca istotne zmiany wielkości szacunkowych oraz metodologii dokonywania szacunków, które miałyby wpływ na okres bieżący lub na okresy przyszłe, inne niż te przedstawione poniżej lub opisane w dalszej części niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań.

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

| Pozycja                                             | Nota objaśniająca                        | Szacunki i założenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                              | Nota 15                                  | <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy zaistniały obiektywne przesłanki mogące wskazywać na utratę wartości danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. W przypadku, gdy istnieją stosowne przesłanki Grupa jest zobowiązana do przeprowadzenia testów na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych. W ramach testu na utratę wartości Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne ("CGU"), do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub CGU odpowiada wyższej z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Oszacowanie wartości użytkowej jednostek generujących przepływy pieniężne odbywa się w oparciu o ich przyszłe przepływy pieniężne, które następnie przy zastosowaniu stopy dyskontowej koryguje się do wartości bieżącej.</p> <p>W wyniku przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku analiz przesłanek utraty wartości zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia na dzień 30 czerwca 2022 roku testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów niefinansowych CGU Wydobywacze, w wyniku czego Grupa ujęła odpisy w wysokości 84 mln PLN, o czym szerzej w nocie 15 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Na bazie przeprowadzonych analiz przesłanek utraty wartości na dzień 30 września 2022 roku stwierdzono, że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, w tym przesłanki wymagające przeprowadzenia testów na utratę wartości. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich przeprowadzonych przez Grupę testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych są aktualne.</p> <p>Grupa weryfikuje co najmniej na koniec każdego roku obrotowego okresy ekonomicznej użyteczności rzeczowych aktywów trwałych, a ewentualne korekty odpisów amortyzacyjnych dokonywane są z efektem od początku okresu sprawozdawczego, w którym zakończono weryfikację.</p> |
| Prawa do użytkowania aktywów                        | Nota 16                                  | <p>Grupa w dacie rozpoczęcia leasingu wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania m.in. w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe Grupa dyskontuje z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową. Krańcowa stopa procentowa leasingu szacowana jest jako średnioważony koszt długu Grupy TAURON skorygowany o indywidualny rating spółek z uwzględnieniem podziału na okresy trwania leasingu.</p> <p>Grupa stosuje podejście portfelowe do leasingów o podobnych cechach, dotyczących jednolitych aktywów, wykorzystywanych w podobny sposób. Rozliczając umowy leasingu metodą portfelową, Grupa stosuje szacunki i założenia odpowiadające rozmiarowi i składowi posiadanego portfela, w tym w postaci szacunku średniego ważonego okresu trwania leasingu.</p> <p>Dla ustalenia okresu leasingu m.in. dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje szacunku.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć | Nota 21                                  | <p>Grupa dokonuje odpowiedniej klasyfikacji i wyceny udzielonych pożyczek oraz szacuje wielkość odpisów na oczekiwane straty kredytowe w przypadku pożyczek klasyfikowanych jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu.</p> <p>Na dzień bilansowy pożyczki udzielone wspólnemu przedsięwzięciu Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. o łącznej wartości bilansowej 174 mln PLN, zostały zaklasyfikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa dokonała odpowiednio szacunku wartości godziwej z uwzględnieniem ryzyka kredytowego. Pozostałe pożyczki o łącznej wartości bilansowej 24 mln PLN wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, a na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje szacunku oczekiwanych strat kredytowych. Przeprowadzane na dzień bilansowy analizy ryzyka kredytowego pożyczek udzielonych wspólnemu przedsięwzięciu, uwzględniają m.in. oszacowanie przyszłych przepływów pieniężnych spółki.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Pochodne instrumenty finansowe                      | Nota 22                                  | Grupa wycenia na każdy dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe do wartości godziwej. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                 | Nota 25                                  | Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Na dzień 30 września 2022 roku Grupa, w wyniku przeprowadzonej oceny realizowalności, nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 559 mln PLN.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                    | Nota 31                                  | <p>W ramach wyceny zobowiązań według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania oczekiwanych przepływów pieniężnych, uwzględniając wszystkie warunki umowy instrumentu finansowego, w tym możliwość wcześniejszej spłaty.</p> <p>W przypadku umowy kredytowej określającej termin spłaty na koniec okresu odsetkowego, gdy finansowanie dostępne w ramach umowy ma charakter odnawialny, a termin dostępności przekracza 1 rok, Grupa klasyfikuje transze zgodnie z zamiarem i możliwością utrzymywania finansowania w ramach umowy, tj. jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe.</p> <p>Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu określonej w umowie (jeżeli jej ustalenie jest możliwe) lub krańcowej stopy procentowej.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Rezerwy (w tym rezerwy na umowy rodzące obciążenia) | Nota 32<br>Nota 33<br>Nota 34<br>Nota 35 | <p>Grupa szacuje wysokość tworzonych rezerw w oparciu o przyjęte założenia, metodologię i sposób kalkulacji właściwy dla danego tytułu rezerw, oceniając prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określając wiarygodny poziom kwoty niezbędnej do spełnienia obowiązku. Grupa tworzy rezerwy, gdy prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.</p> <p>Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy czy jest stroną umów rodzących obciążenia tj. umów na podstawie których nieuniknione koszty wypełnienia obowiązku przeważają nad korzyściami, które – według przewidywań – będą uzyskane na mocy tej umowy i w przypadku stwierdzenia, że jest stroną takich umów, obecny obowiązek z nich wynikający ujmuje i wycenia jako rezerwę. Na nieuniknione koszty wynikające z umowy składają się co najmniej koszty netto zakończenia umowy, odpowiadające niższej spośród kwot kosztów wypełnienia umowy i kosztów wszelkich odszkodowań lub kar wynikających z jej niewypełnienia. W ramach kosztów wypełnienia umowy Grupa szacuje koszty bezpośrednio związane z umową obejmujące przyrostowe koszty wypełnienia umowy, jak również przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umowy. Na dzień bilansowy Grupa ujęła rezerwy na umowy rodzące obciążenia związane z zawartymi kontraktami na sprzedaż energii w kwocie 616 mln PLN.</p> <p>W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa dokonała zmiany szacunku poziomu stopy dyskontowej przyjętej do wyceny rezerw długoterminowych, co zostało szerzej opisane w poszczególnych notach niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>                                                                                                                                                                                                               |

Poza powyższym, Grupa dokonuje istotnych szacunków w zakresie ujmowanych zobowiązań warunkowych, w szczególności w zakresie spraw sądowych, w których spółki Grupy są stroną. Zobowiązania warunkowe zostały szerzej opisane w notce 48 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 7. Opublikowane standardy i zmiany do standardów, które nie weszły jeszcze w życie

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu lub zmiany do standardu, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie do dnia 30 września 2022 roku.

- Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zmiany do standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie**

W ocenie Zarządu następujące standardy oraz zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

| Standard                                                                                                                                                       | Data wejścia w życie w UE<br>(okresy roczne rozpoczynające się<br>dnia lub po tej dacie) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i> i Stanowiska Praktycznego 2: <i>Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości</i> | 1 stycznia 2023                                                                          |
| Zmiany do MSR 8 <i>Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych</i>                     | 1 stycznia 2023                                                                          |
| MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i>                                                                                                                           | 1 stycznia 2023                                                                          |
| Zmiany do MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe: pierwsze zastosowanie MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe i MSSF 9 Instrumenty finansowe - informacje porównawcze</i>    | 1 stycznia 2023                                                                          |
| Zmiany do MSR 12 <i>Podatek dochodowy: Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikający z pojedynczej transakcji</i>                               | 1 stycznia 2023                                                                          |

- Standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zmiany do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską i nie weszły jeszcze w życie**

**Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań finansowych jako krótko- lub długoterminowe*, które mają wejść w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku**

Zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* zobowiązania klasyfikuje się jako długoterminowe, jeżeli jednostka ma istotne prawo do odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Oczekiwania jednostki nie wpływają na klasyfikację.

Na dzień bilansowy Spółka posiada umowę kredytową o charakterze odnawialnym, w ramach której okres ciągnięcia transz kredytu może być krótszy niż 1 rok, przy czym okres dostępności finansowania przekracza okres 12 miesięcy od dnia bilansowego i Spółka ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego do daty zakończenia umowy. W przypadku tej umowy kredytowej Spółka klasyfikuje transze jako zobowiązanie długoterminowe lub krótkoterminowe zgodnie z oczekiwaniem odnośnie spłaty zobowiązania. Na dzień 30 września 2022 roku w ramach tej umowy Spółka posiada zobowiązanie w wysokości 160 mln PLN klasyfikowane z uwzględnieniem intencji Spółki jako zobowiązanie długoterminowe. Spółka w ramach umowy ma prawo odroczenia rozliczenia zobowiązania o okres przekraczający 12 miesięcy, tym samym zgodnie ze zmianami do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* wspomniane zobowiązanie zostałoby również zaklasyfikowane jako zobowiązanie długoterminowe.

**MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (Data wejście w życie według standardu: 1 stycznia 2016 - Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji standardu).**

Grupa monitoruje prace prowadzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nad ostateczną wersją standardu dotyczącego aktywów i zobowiązań regulacyjnych pod kątem określenia wpływu na Grupę TAURON, szczególnie w segmencie Dystrybucji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie została wydana ostateczna wersja standardu. Grupa dokona oceny wpływu standardu na wyniki finansowe oraz sytuację finansową Grupy po wydaniu przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ostatecznej wersji standardu.

W ocenie Zarządu następujące zmiany do standardów nie spowodują istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:



| Standard                                                                                                                                                                                                                                                                            | Data wejścia w życie według standardu, niezatwierdzone przez UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany | data wejścia w życie zmian została odroczone                                                                             |
| Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku sprzedaży i leasingu zwrotnego                                                                                                                                                                                | 1 stycznia 2024                                                                                                          |

## 8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów wymienionych poniżej.

### **Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych**

Od dnia 1 stycznia 2022 roku weszły w życie zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych, w ramach których sprecyzowano, że w przypadku umów rodzących obciążenia koszty wypełnienia umowy obejmują zarówno przyrostowe koszty wypełnienia umowy np. robocizną i materiały, jak również przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umów (na przykład przypisanie odpisów amortyzacyjnych do składnika rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanego między innymi do wypełnienia tej umowy). Jednocześnie, zgodnie z przepisami przejściowymi, powyższe zmiany do standardu stosuje się do umów, w odniesieniu do których jednostka nie wypełniła jeszcze wszystkich zobowiązań w dniu rozpoczęcia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym stosuje te zmiany po raz pierwszy. Jednostka nie przekształca danych porównawczych – łączny efekt pierwszego zastosowania zmian ujmuje się jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa na dzień bilansowy 30 września 2022 roku dokonała kalkulacji rezerw na umowy rodzące obciążenia zgodnie ze zaktualizowanym brzmieniem standardu. Jednocześnie Grupa oceniła, że powyższa zmiana MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe nie ma wpływu na dane na dzień 1 stycznia 2022 roku i nie wymaga ujęcia wpływu w zyskach zatrzymanych Grupy.

W ocenie Zarządu wprowadzenie następujących zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na stosowaną dotychczas politykę rachunkowości:

| Standard                                                                                    | Data wejścia w życie w UE (okresy roczne rozpoczynające się dnia lub po tej dacie) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek: Zmiany do odniesień do Założeń Koncepcyjnych         | 1 stycznia 2022                                                                    |
| Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania | 1 stycznia 2022                                                                    |
| Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020):                             |                                                                                    |
| MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy | 1 stycznia 2022                                                                    |
| MSSF 9 Instrumenty finansowe                                                                | 1 stycznia 2022                                                                    |
| MSR 41 Rolnictwo                                                                            | 1 stycznia 2022                                                                    |

## 9. Sezonowość działalności

Działalność Grupy cechuje się sezonowością.

Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym dla odbiorców indywidualnych. Poziom sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. W latach ubiegłych sprzedaż węgla dla odbiorców indywidualnych była większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy jest niewielka.

## SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

### 10. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 *Segmenty operacyjne* za bieżący okres sprawozdawczy oraz okres porównywalny.

Organizacja i zarządzanie Grupą odbywają się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby i obsługującą inne rynki.

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej po wyeliminowaniu kosztów wynikających z transakcji wewnątrzgrupowych są prezentowane w kosztach nieprzypisanych. Koszty ogólnego zarządu jednostki dominującej ponoszone są na rzecz całej Grupy i nie można ich bezpośrednio przyporządkować do jednego segmentu operacyjnego.

Do aktywów segmentu w zakresie aktywów finansowych zaliczane są należności od odbiorców i inne należności finansowe, aktywa z tytułu dodatniej wyceny towarowych pochodnych instrumentów finansowych oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa segmentu nie zawierają aktywów i należności z tytułu odroczonego i bieżącego podatku dochodowego.

Do zobowiązań segmentu w zakresie zobowiązań finansowych zaliczane są zobowiązania wobec dostawców, zobowiązania inwestycyjne, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania z tytułu ujemnej wyceny towarowych pochodnych instrumentów finansowych. Zobowiązania segmentu nie zawierają zobowiązań z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego.

Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA oraz zysk lub strata na działalności operacyjnej. Przez EBITDA Grupa rozumie EBIT powiększony o amortyzację oraz odpisy na aktywa niefinansowe. Do odpisów na aktywa niefinansowe Grupa TAURON zalicza odpisy na aktywa niefinansowe jednostek konsolidowanych metodą pełną oraz udział w odpisach na aktywa niefinansowe jednostek wycenianych metodą praw własności. Przez EBIT Grupa rozumie zysk/(stratę) przed opodatkowaniem, przychodami i kosztami finansowymi, tj. zysk/(stratę) operacyjną.



**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

| Segmenty operacyjne                                                                 | Przedmiot działalności                                                                                                                                                                                                                                     | Spółki Grupy TAURON, w tym ujmowane metodą praw własności                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Wydobycie</b>                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|    | Wydobycie węgla kamiennego                                                                                                                                                                                                                                 | TAURON Wydobycie S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Wytwarzanie</b>                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|    | Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji.                                                                                                                                                                         | TAURON Wytwarzanie S.A.<br>Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.<br>TAURON Inwestycje Sp. z o.o. <sup>1</sup><br>TAURON Ciepło Sp. z o.o.<br>TAURON Serwis Sp. z o.o.<br>Łagisza Grupa TAURON Sp. z o.o.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|    | Produkcja, dystrybucja i sprzedaż ciepła                                                                                                                                                                                                                   | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. <sup>2</sup><br>TAMEH POLSKA Sp. z o.o. <sup>2</sup><br>TAMEH Czech s.r.o. <sup>2</sup><br>Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. <sup>2</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Odnawialne źródła energii</b>                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|   | Wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych                                                                                                                                                                                                   | TAURON Ekoenergia Sp. z o.o.<br>TAURON Zielona Energia Sp. z o.o.<br>TEC1 Sp. z o.o.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno I sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno II sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno III sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno IV sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno V sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Mogilno VI sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Śniatowo sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Dobrzyń sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością EW Gołdap sp.k.<br>TEC1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ino 1 sp.k.<br>Marselwind Sp. z o.o.<br>WIND T1 Sp. z o.o.<br>AVAL-1 Sp. z o.o.<br>Polpower Sp. z o.o.<br>"MEGAWATT S.C." Sp. z o.o.<br>TAURON Inwestycje Sp. z o.o. <sup>3</sup> |
| <b>Dystrybucja</b>                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|  | Dystrybucja energii elektrycznej                                                                                                                                                                                                                           | TAURON Dystrybucja S.A.<br>TAURON Dystrybucja Pomiary Sp. z o.o.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Sprzedaż</b>                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|  | Handel hurtowy energią elektryczną, jak również obrót prawami do emisji CO <sub>2</sub> i świadectwami pochodzenia oraz sprzedaż energii elektrycznej do krajowych odbiorców końcowych lub podmiotów dokonujących dalszej odsprzedaży energii elektrycznej | TAURON Polska Energia S.A.<br>TAURON Sprzedaż Sp. z o.o.<br>TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o.<br>TAURON Czech Energy s.r.o.<br>TAURON Nowe Technologie S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

<sup>1</sup> TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikuje w segmencie Wytwarzanie działalność związaną z prowadzeniem projektów inwestycyjnych, badawczo-rozwojowych oraz wytwarzaniem energii ze źródeł innych niż odnawialne.

<sup>2</sup> Spółki ujmowane metodą praw własności.

<sup>3</sup> TAURON Inwestycje Sp. z o.o. klasyfikuje w segmencie Odnawialne źródła energii działalność związaną z wytwarzaniem energii w źródłach odnawialnych.

Oprócz powyższych głównych segmentów działalności, Grupa TAURON prowadzi również działalność w obszarze wydobywania kamienia, w tym kamienia wapiennego, na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa oraz w obszarze produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą mokrą oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych (Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o.). Jako pozostała działalność Grupy traktowana jest

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

również działalność spółek TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o., Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o., Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o., Wsparcie Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.

**Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku lub na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)**

|                                                  | Segmenty operacyjne |                |                              |               |               | Pozostałe    | Pozycje<br>nieprzypisane /<br>Eliminacje | Razem         |
|--------------------------------------------------|---------------------|----------------|------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------------------------------|---------------|
|                                                  | Wydobycie           | Wytwarzanie    | Odnawialne<br>źródła energii | Dystrybucja   | Sprzedaż      |              |                                          |               |
| <b>Przychody</b>                                 |                     |                |                              |               |               |              |                                          |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych          | 812                 | 3 233          | 134                          | 2 731         | 19 689        | 211          | -                                        | 26 810        |
| Sprzedaż między segmentami                       | 827                 | 4 439          | 612                          | 3 000         | 6 622         | 844          | (16 344)                                 | -             |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                 | <b>1 639</b>        | <b>7 672</b>   | <b>746</b>                   | <b>5 731</b>  | <b>26 311</b> | <b>1 055</b> | <b>(16 344)</b>                          | <b>26 810</b> |
| <b>Rekompensaty</b>                              | -                   | -              | -                            | -             | 6             | -            | -                                        | 6             |
| <b>Zysk/(strata) segmentu</b>                    | <b>57</b>           | <b>(1 120)</b> | <b>272</b>                   | <b>1 415</b>  | <b>476</b>    | <b>71</b>    | <b>(88)</b>                              | <b>1 083</b>  |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | -                   | 117            | -                            | -             | -             | -            | -                                        | 117           |
| Koszty przypisane                                | -                   | -              | -                            | -             | -             | -            | (75)                                     | (75)          |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>57</b>           | <b>(1 003)</b> | <b>272</b>                   | <b>1 415</b>  | <b>476</b>    | <b>71</b>    | <b>(163)</b>                             | <b>1 125</b>  |
| Przychody/(koszty) finansowe                     | -                   | -              | -                            | -             | -             | -            | (477)                                    | (477)         |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>57</b>           | <b>(1 003)</b> | <b>272</b>                   | <b>1 415</b>  | <b>476</b>    | <b>71</b>    | <b>(640)</b>                             | <b>648</b>    |
| Podatek dochodowy                                | -                   | -              | -                            | -             | -             | -            | (251)                                    | (251)         |
| <b>Zysk/(strata) netto za okres</b>              | <b>57</b>           | <b>(1 003)</b> | <b>272</b>                   | <b>1 415</b>  | <b>476</b>    | <b>71</b>    | <b>(891)</b>                             | <b>397</b>    |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>                     |                     |                |                              |               |               |              |                                          |               |
| Aktywa segmentu                                  | 900                 | 8 103          | 2 585                        | 21 729        | 6 480         | 1 021        | -                                        | 40 818        |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach   | -                   | 699            | -                            | -             | -             | -            | -                                        | 699           |
| Aktywa przypisane                                | -                   | -              | -                            | -             | -             | -            | 2 978                                    | 2 978         |
| <b>Aktywa ogółem</b>                             | <b>900</b>          | <b>8 802</b>   | <b>2 585</b>                 | <b>21 729</b> | <b>6 480</b>  | <b>1 021</b> | <b>2 978</b>                             | <b>44 495</b> |
| Zobowiązania segmentu                            | 805                 | 3 412          | 165                          | 2 254         | 2 602         | 557          | -                                        | 9 795         |
| Zobowiązania przypisane                          | -                   | -              | -                            | -             | -             | -            | 17 433                                   | 17 433        |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                       | <b>805</b>          | <b>3 412</b>   | <b>165</b>                   | <b>2 254</b>  | <b>2 602</b>  | <b>557</b>   | <b>17 433</b>                            | <b>27 228</b> |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>57</b>           | <b>(1 003)</b> | <b>272</b>                   | <b>1 415</b>  | <b>476</b>    | <b>71</b>    | <b>(163)</b>                             | <b>1 125</b>  |
| Amortyzacja                                      | (130)               | (334)          | (110)                        | (933)         | (33)          | (98)         | 3                                        | (1 635)       |
| Odpisy aktualizujące                             | (84)                | (1)            | -                            | (1)           | -             | -            | -                                        | (86)          |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>271</b>          | <b>(668)</b>   | <b>382</b>                   | <b>2 349</b>  | <b>509</b>    | <b>169</b>   | <b>(166)</b>                             | <b>2 846</b>  |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>   |                     |                |                              |               |               |              |                                          |               |
| Nakłady inwestycyjne *                           | 311                 | 268            | 294                          | 1 438         | 56            | 232          | -                                        | 2 599         |

\* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów z wyłączeniem nabycia praw do emisji CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

**Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane) lub na dzień 31 grudnia 2021 roku**

|                                                  | Segmenty operacyjne |              |                              |               |               | Pozostałe  | Pozycje<br>nieprzypisane /<br>Eliminacje | Razem         |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------------------------|---------------|---------------|------------|------------------------------------------|---------------|
|                                                  | Wydobycie           | Wytwarzanie  | Odnawialne<br>źródła energii | Dystrybucja   | Sprzedaż      |            |                                          |               |
| <b>Przychody</b>                                 |                     |              |                              |               |               |            |                                          |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych          | 411                 | 2 395        | 88                           | 2 547         | 12 302        | 121        | -                                        | 17 864        |
| Sprzedaż między segmentami                       | 579                 | 4 023        | 356                          | 2 714         | 4 036         | 719        | (12 427)                                 | -             |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                 | <b>990</b>          | <b>6 418</b> | <b>444</b>                   | <b>5 261</b>  | <b>16 338</b> | <b>840</b> | <b>(12 427)</b>                          | <b>17 864</b> |
| <b>Rekompensaty</b>                              | -                   | -            | -                            | -             | (7)           | -          | -                                        | (7)           |
| <b>Zysk/(strata) segmentu</b>                    | <b>(460)</b>        | <b>4</b>     | <b>134</b>                   | <b>1 357</b>  | <b>(53)</b>   | <b>68</b>  | <b>(1)</b>                               | <b>1 049</b>  |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | -                   | 41           | -                            | -             | -             | -          | -                                        | 41            |
| Koszty przypisane                                | -                   | -            | -                            | -             | -             | -          | (65)                                     | (65)          |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>(460)</b>        | <b>45</b>    | <b>134</b>                   | <b>1 357</b>  | <b>(53)</b>   | <b>68</b>  | <b>(66)</b>                              | <b>1 025</b>  |
| Przychody/(koszty) finansowe                     | -                   | -            | -                            | -             | -             | -          | (237)                                    | (237)         |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>(460)</b>        | <b>45</b>    | <b>134</b>                   | <b>1 357</b>  | <b>(53)</b>   | <b>68</b>  | <b>(303)</b>                             | <b>788</b>    |
| Podatek dochodowy                                | -                   | -            | -                            | -             | -             | -          | (291)                                    | (291)         |
| <b>Zysk/(strata) netto za okres</b>              | <b>(460)</b>        | <b>45</b>    | <b>134</b>                   | <b>1 357</b>  | <b>(53)</b>   | <b>68</b>  | <b>(594)</b>                             | <b>497</b>    |
| <b>Aktywa i zobowiązania</b>                     |                     |              |                              |               |               |            |                                          |               |
| Aktywa segmentu                                  | 899                 | 8 252        | 2 470                        | 21 117        | 4 508         | 891        | -                                        | 38 137        |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach   | -                   | 597          | -                            | -             | -             | -          | -                                        | 597           |
| Aktywa przypisane                                | -                   | -            | -                            | -             | -             | -          | 1 341                                    | 1 341         |
| <b>Aktywa ogółem</b>                             | <b>899</b>          | <b>8 849</b> | <b>2 470</b>                 | <b>21 117</b> | <b>4 508</b>  | <b>891</b> | <b>1 341</b>                             | <b>40 075</b> |
| Zobowiązania segmentu                            | 857                 | 2 713        | 195                          | 2 038         | 2 015         | 591        | -                                        | 8 409         |
| Zobowiązania przypisane                          | -                   | -            | -                            | -             | -             | -          | 15 142                                   | 15 142        |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>                       | <b>857</b>          | <b>2 713</b> | <b>195</b>                   | <b>2 038</b>  | <b>2 015</b>  | <b>591</b> | <b>15 142</b>                            | <b>23 551</b> |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>(460)</b>        | <b>45</b>    | <b>134</b>                   | <b>1 357</b>  | <b>(53)</b>   | <b>68</b>  | <b>(66)</b>                              | <b>1 025</b>  |
| Amortyzacja                                      | (101)               | (344)        | (116)                        | (896)         | (31)          | (82)       | 1                                        | (1 569)       |
| Odpisy aktualizujące                             | (185)               | (930)        | (1)                          | 3             | -             | -          | -                                        | (1 113)       |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>(174)</b>        | <b>1 319</b> | <b>251</b>                   | <b>2 250</b>  | <b>(22)</b>   | <b>150</b> | <b>(67)</b>                              | <b>3 707</b>  |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>   |                     |              |                              |               |               |            |                                          |               |
| Nakłady inwestycyjne *                           | 193                 | 192          | 49                           | 1 362         | 49            | 117        | -                                        | 1 962         |

\* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów, z wyłączeniem nabycia praw do emisji CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

**Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)**

|                                                  | Segmenty operacyjne |              |                              |              |              | Pozostałe   | Pozycje<br>nieprzypisane /<br>Eliminacje | Razem        |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------------------------|--------------|
|                                                  | Wydobycie           | Wytwarzanie  | Odnawialne<br>źródła energii | Dystrybucja  | Sprzedaż     |             |                                          |              |
| <b>Przychody</b>                                 |                     |              |                              |              |              |             |                                          |              |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych          | 224                 | 1 490        | 23                           | 911          | 5 968        | 74          | -                                        | 8 690        |
| Sprzedaż między segmentami                       | 220                 | 763          | 155                          | 901          | 2 090        | 276         | (4 405)                                  | -            |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                 | <b>444</b>          | <b>2 253</b> | <b>178</b>                   | <b>1 812</b> | <b>8 058</b> | <b>350</b>  | <b>(4 405)</b>                           | <b>8 690</b> |
| <b>Rekompensaty</b>                              | -                   | -            | -                            | -            | 2            | -           | -                                        | 2            |
| <b>Zysk/(strata) segmentu</b>                    | <b>(81)</b>         | <b>(819)</b> | <b>50</b>                    | <b>323</b>   | <b>457</b>   | <b>12</b>   | <b>(23)</b>                              | <b>(81)</b>  |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | -                   | 68           | -                            | -            | -            | -           | -                                        | 68           |
| Koszty nieprzypisane                             | -                   | -            | -                            | -            | -            | -           | (28)                                     | (28)         |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>(81)</b>         | <b>(751)</b> | <b>50</b>                    | <b>323</b>   | <b>457</b>   | <b>12</b>   | <b>(51)</b>                              | <b>(41)</b>  |
| Przychody/(koszty) finansowe                     | -                   | -            | -                            | -            | -            | -           | (173)                                    | (173)        |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>(81)</b>         | <b>(751)</b> | <b>50</b>                    | <b>323</b>   | <b>457</b>   | <b>12</b>   | <b>(224)</b>                             | <b>(214)</b> |
| Podatek dochodowy                                | -                   | -            | -                            | -            | -            | -           | (18)                                     | (18)         |
| <b>Zysk/(strata) netto za okres</b>              | <b>(81)</b>         | <b>(751)</b> | <b>50</b>                    | <b>323</b>   | <b>457</b>   | <b>12</b>   | <b>(242)</b>                             | <b>(232)</b> |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>(81)</b>         | <b>(751)</b> | <b>50</b>                    | <b>323</b>   | <b>457</b>   | <b>12</b>   | <b>(51)</b>                              | <b>(41)</b>  |
| <b>Amortyzacja</b>                               | <b>(30)</b>         | <b>(112)</b> | <b>(36)</b>                  | <b>(317)</b> | <b>(11)</b>  | <b>(31)</b> | <b>1</b>                                 | <b>(536)</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                      | <b>2</b>            | <b>(1)</b>   | -                            | -            | -            | <b>(1)</b>  | -                                        | -            |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>(53)</b>         | <b>(638)</b> | <b>86</b>                    | <b>640</b>   | <b>468</b>   | <b>44</b>   | <b>(52)</b>                              | <b>495</b>   |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>   |                     |              |                              |              |              |             |                                          |              |
| Nakłady inwestycyjne *                           | 144                 | 151          | 201                          | 560          | 20           | 42          | -                                        | 1 118        |

\* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów z wyłączeniem nabycia praw do emisji CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

**Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)**

|                                                  | Segmenty operacyjne |              |                              |              |              | Pozostałe   | Pozycje<br>nieprzypisane /<br>Eliminacje | Razem        |
|--------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------------------------|--------------|
|                                                  | Wydobycie           | Wytwarzanie  | Odnawialne<br>źródła energii | Dystrybucja  | Sprzedaż     |             |                                          |              |
| <b>Przychody</b>                                 |                     |              |                              |              |              |             |                                          |              |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych          | 186                 | 711          | 28                           | 837          | 4 190        | 46          | -                                        | 5 998        |
| Sprzedaż między segmentami                       | 224                 | 1 648        | 107                          | 905          | 1 423        | 235         | (4 542)                                  | -            |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                 | <b>410</b>          | <b>2 359</b> | <b>135</b>                   | <b>1 742</b> | <b>5 613</b> | <b>281</b>  | <b>(4 542)</b>                           | <b>5 998</b> |
| <b>Rekompensaty</b>                              | -                   | -            | -                            | -            | (7)          | -           | -                                        | (7)          |
| <b>Zysk/(strata) segmentu</b>                    | <b>(139)</b>        | <b>185</b>   | <b>45</b>                    | <b>433</b>   | <b>(270)</b> | <b>16</b>   | <b>26</b>                                | <b>296</b>   |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnych przedsięwzięć | -                   | 19           | -                            | -            | -            | -           | -                                        | 19           |
| Koszty nieprzypisane                             | -                   | -            | -                            | -            | -            | -           | (21)                                     | (21)         |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>(139)</b>        | <b>204</b>   | <b>45</b>                    | <b>433</b>   | <b>(270)</b> | <b>16</b>   | <b>5</b>                                 | <b>294</b>   |
| Przychody/(koszty) finansowe                     | -                   | -            | -                            | -            | -            | -           | (103)                                    | (103)        |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>(139)</b>        | <b>204</b>   | <b>45</b>                    | <b>433</b>   | <b>(270)</b> | <b>16</b>   | <b>(98)</b>                              | <b>191</b>   |
| Podatek dochodowy                                | -                   | -            | -                            | -            | -            | -           | (76)                                     | (76)         |
| <b>Zysk/(strata) netto za okres</b>              | <b>(139)</b>        | <b>204</b>   | <b>45</b>                    | <b>433</b>   | <b>(270)</b> | <b>16</b>   | <b>(174)</b>                             | <b>115</b>   |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>(139)</b>        | <b>204</b>   | <b>45</b>                    | <b>433</b>   | <b>(270)</b> | <b>16</b>   | <b>5</b>                                 | <b>294</b>   |
| <b>Amortyzacja</b>                               | <b>(27)</b>         | <b>(107)</b> | <b>(39)</b>                  | <b>(301)</b> | <b>(11)</b>  | <b>(27)</b> | -                                        | <b>(512)</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące</b>                      | <b>16</b>           | -            | -                            | <b>3</b>     | -            | -           | -                                        | <b>19</b>    |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>(128)</b>        | <b>311</b>   | <b>84</b>                    | <b>731</b>   | <b>(259)</b> | <b>43</b>   | <b>5</b>                                 | <b>787</b>   |
| <b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>   |                     |              |                              |              |              |             |                                          |              |
| Nakłady inwestycyjne *                           | 71                  | 78           | 29                           | 440          | 22           | 36          | -                                        | 676          |

\* Nakłady inwestycyjne obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne oraz prawa do użytkowania aktywów, z wyłączeniem nabycia praw do emisji CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych pochodzenia energii.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### 11. Przychody ze sprzedaży

|                                                                                     | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów bez wyłączenia akcyzy</b> | <b>20 883</b>                                                     | <b>11 881</b>                                                     |
| Podatek akcyzowy                                                                    | (38)                                                              | (80)                                                              |
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów</b>                       | <b>20 845</b>                                                     | <b>11 801</b>                                                     |
| Energia elektryczna                                                                 | 17 830                                                            | 10 138                                                            |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>                                               | 604                                                               | 161                                                               |
| Węgiel                                                                              | 738                                                               | 372                                                               |
| Gaz                                                                                 | 681                                                               | 304                                                               |
| Energia cieplna                                                                     | 547                                                               | 519                                                               |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne                                            | 207                                                               | 132                                                               |
| Pozostałe towary, produkty i materiały                                              | 238                                                               | 175                                                               |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                                                 | <b>5 914</b>                                                      | <b>5 706</b>                                                      |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe                                                     | 5 141                                                             | 4 954                                                             |
| Rynek Mocy                                                                          | 481                                                               | 496                                                               |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego                                            | 96                                                                | 91                                                                |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców                                                    | 87                                                                | 59                                                                |
| Pozostałe usługi                                                                    | 109                                                               | 106                                                               |
| <b>Pozostałe przychody</b>                                                          | <b>51</b>                                                         | <b>53</b>                                                         |
| <b>Razem przychody z umów z klientami</b>                                           | <b>26 810</b>                                                     | <b>17 560</b>                                                     |
| Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>                       | -                                                                 | 304                                                               |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>                                                 | <b>26 810</b>                                                     | <b>17 864</b>                                                     |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego nastąpił istotny wzrost przychodów ze sprzedaży, a główne zmiany dotyczyły przychodów ze sprzedaży następujących produktów, towarów i usług:

- Energia elektryczna – wzrost jest wypadkową wyższych uzyskanych cen energii elektrycznej, co jest pochodną wzrostowego trendu rynkowego oraz wzrostu cen w taryfach G zatwierdzonych przez Prezesa URE;
- Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> – wzrost wynika z ujęcia skutków działań mających na celu zagospodarowanie nadwyżek uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> powstałych w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie, a następnie awarią bloku.

W związku z utrzymującą się od połowy 2021 roku do kwietnia 2022 roku awarią bloku 910 MW w Jaworznie i powstałą w jej wyniku nadwyżką nabytych uprawnień ponad potrzeby umorzenia za rok 2021, część powstałej nadwyżki w wysokości 1 717 000 EUA została zaalokowana na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy za rok 2022. Mając na uwadze zasadność dopasowania terminu dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, w pierwszym kwartale 2022 roku Grupa podjęła decyzję i dokonała sprzedaży powyższego posiadanego wolumenu uprawnień z jednoczesnym odkupem tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 rok. Przychody z umów z klientami z tytułu sprzedaży powyższych uprawnień wyniosły 604 mln PLN, a wynik Grupy na transakcji wyniósł 405 mln PLN. Jednocześnie odkup wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 po cenach wyższych niż średnia cena odsprzedanych uprawnień wpłynie na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO<sub>2</sub> za 2022 rok. W wyniku powyższego Grupa ocenia, iż łączny wpływ opisanych działań na jej wyniki operacyjne nie będzie znaczący. Transakcja ma charakter jednorazowy, incydentalny i wynika bezpośrednio z nieplanowanego, jednorazowego zdarzenia, jakim jest awaria bloku 910 MW. W ocenie Grupy transakcja podlega wyłączeniu z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*.

W okresie porównywalnym, tj. dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku, w ramach działań mających na celu zagospodarowanie nadwyżki uprawnień za rok 2020 w związku z opóźnieniem oddania bloku 910 MW do eksploatacji i w konsekwencji niższą produkcją, Grupa dokonała sprzedaży na rynek wolumenu 691 000 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co spowodowało ujęcie przychodów z umów klientami w wysokości 135 mln PLN.

W ramach restrukturyzacji portfela uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, w okresie porównywalnym, w pierwszym kwartale 2021 roku, w odniesieniu do wolumenu 3 258 000 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z terminem odbioru w marcu 2021 roku dokonano ich rolowania poprzez zawarcie nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 roku. Grupa ujęła wynik z rozliczenia instrumentów zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 304 mln PLN.

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

- Węgiel – wzrost wynika z uzyskania wyższych cen ze sprzedaży węgla w związku z obserwowanym wzrostem na rynku krajowym oraz światowym przy jednoczesnym niższym wolumenie na skutek mniejszej produkcji trzeciego kwartału 2022 roku;
- Gaz – wzrost głównie z uwagi na znaczący wzrost cen w związku z obserwowanym wzrostem na rynku krajowym oraz światowym.

Przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne przedstawiono w poniższych tabelach.

**Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)**

|                                                               | Wydobycie  | Wytwarzanie  | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja  | Sprzedaż      | Pozostałe  | Razem         |
|---------------------------------------------------------------|------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów</b> | <b>789</b> | <b>2 719</b> | <b>128</b>                | <b>2</b>     | <b>17 020</b> | <b>187</b> | <b>20 845</b> |
| Energia elektryczna                                           | -          | 2 109        | 1                         | -            | 15 657        | 63         | 17 830        |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>                         | -          | -            | -                         | -            | 604           | -          | 604           |
| Węgiel                                                        | 738        | -            | -                         | -            | -             | -          | 738           |
| Gaz                                                           | -          | -            | -                         | -            | 681           | -          | 681           |
| Energia ciepła                                                | -          | 547          | -                         | -            | -             | -          | 547           |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne                      | -          | 63           | 127                       | -            | 7             | 10         | 207           |
| Pozostałe towary, produkty i materiały                        | 51         | -            | -                         | 2            | 71            | 114        | 238           |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                           | <b>21</b>  | <b>503</b>   | <b>6</b>                  | <b>2 703</b> | <b>2 665</b>  | <b>16</b>  | <b>5 914</b>  |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe                               | -          | 172          | -                         | 2 574        | 2 395         | -          | 5 141         |
| Rynek Mocy                                                    | -          | 325          | 5                         | -            | 151           | -          | 481           |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego                      | -          | -            | -                         | -            | 96            | -          | 96            |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców                              | -          | 1            | -                         | 86           | -             | -          | 87            |
| Pozostałe usługi                                              | 21         | 5            | 1                         | 43           | 23            | 16         | 109           |
| <b>Pozostałe przychody</b>                                    | <b>2</b>   | <b>11</b>    | <b>-</b>                  | <b>26</b>    | <b>4</b>      | <b>8</b>   | <b>51</b>     |
| <b>Razem przychody z umów z klientami</b>                     | <b>812</b> | <b>3 233</b> | <b>134</b>                | <b>2 731</b> | <b>19 689</b> | <b>211</b> | <b>26 810</b> |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>                           | <b>812</b> | <b>3 233</b> | <b>134</b>                | <b>2 731</b> | <b>19 689</b> | <b>211</b> | <b>26 810</b> |

**Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)**

|                                                               | Wydobycie  | Wytwarzanie  | Odnawialne źródła energii | Dystrybucja  | Sprzedaż      | Pozostałe  | Razem         |
|---------------------------------------------------------------|------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów</b> | <b>393</b> | <b>1 569</b> | <b>83</b>                 | <b>2</b>     | <b>9 651</b>  | <b>103</b> | <b>11 801</b> |
| Energia elektryczna                                           | -          | 1 004        | 1                         | -            | 9 119         | 14         | 10 138        |
| Uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>                         | -          | -            | -                         | -            | 161           | -          | 161           |
| Węgiel                                                        | 372        | -            | -                         | -            | -             | -          | 372           |
| Gaz                                                           | -          | -            | -                         | -            | 304           | -          | 304           |
| Energia ciepła                                                | -          | 519          | -                         | -            | -             | -          | 519           |
| Świadectwa pochodzenia energii i podobne                      | -          | 42           | 82                        | -            | 1             | 7          | 132           |
| Pozostałe towary, produkty i materiały                        | 21         | 4            | -                         | 2            | 66            | 82         | 175           |
| <b>Przychody ze sprzedaży usług</b>                           | <b>17</b>  | <b>511</b>   | <b>5</b>                  | <b>2 517</b> | <b>2 647</b>  | <b>9</b>   | <b>5 706</b>  |
| Usługi dystrybucyjne i handlowe                               | -          | 166          | -                         | 2 402        | 2 386         | -          | 4 954         |
| Rynek Mocy                                                    | -          | 339          | 4                         | -            | 153           | -          | 496           |
| Usługi konserwacji oświetlenia drogowego                      | -          | -            | -                         | -            | 91            | -          | 91            |
| Oplaty za przyłączanie odbiorców                              | -          | -            | -                         | 59           | -             | -          | 59            |
| Pozostałe usługi                                              | 17         | 6            | 1                         | 56           | 17            | 9          | 106           |
| <b>Pozostałe przychody</b>                                    | <b>1</b>   | <b>11</b>    | <b>-</b>                  | <b>28</b>    | <b>4</b>      | <b>9</b>   | <b>53</b>     |
| <b>Razem przychody z umów z klientami</b>                     | <b>411</b> | <b>2 091</b> | <b>88</b>                 | <b>2 547</b> | <b>12 302</b> | <b>121</b> | <b>17 560</b> |
| Restrukturyzacja portfela uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> | -          | 304          | -                         | -            | -             | -          | 304           |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>                           | <b>411</b> | <b>2 395</b> | <b>88</b>                 | <b>2 547</b> | <b>12 302</b> | <b>121</b> | <b>17 864</b> |

Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej w podziale na grupy klientów przedstawiono w poniższej tabeli.

|                                                    | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane) |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej</b> | <b>17 830</b>                                            | <b>10 138</b>                                            |
| <b>Sprzedaż detaliczna</b>                         | <b>10 935</b>                                            | <b>6 707</b>                                             |
| Klienci biznesowi                                  | 5 317                                                    | 3 144                                                    |
| Klienci masowi - Grupa G                           | 2 663                                                    | 2 220                                                    |
| Klienci strategiczni                               | 1 513                                                    | 708                                                      |
| Klienci masowi - MSP                               | 1 243                                                    | 656                                                      |
| Pozostali                                          | 237                                                      | 59                                                       |
| Podatek akcyzowy                                   | (38)                                                     | (80)                                                     |
| <b>Sprzedaż hurtowa</b>                            | <b>6 663</b>                                             | <b>3 048</b>                                             |
| <b>Pozostałe</b>                                   | <b>232</b>                                               | <b>383</b>                                               |

## 12. Koszty według rodzajów

|                                                                 | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Amortyzacja                                                     | (1 635)                                                           | (1 569)                                                           |
| Odpisy aktualizujące niefinansowe aktywa trwałe                 | (85)                                                              | (1 113)                                                           |
| Zużycie materiałów i energii                                    | (1 895)                                                           | (1 036)                                                           |
| Usługi konserwacji i remontowe                                  | (235)                                                             | (187)                                                             |
| Usługi dystrybucyjne                                            | (1 149)                                                           | (1 128)                                                           |
| Pozostałe usługi obce                                           | (752)                                                             | (624)                                                             |
| Koszt obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>   | (2 056)                                                           | (1 268)                                                           |
| Pozostałe podatki i opłaty                                      | (659)                                                             | (566)                                                             |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                  | (2 722)                                                           | (2 312)                                                           |
| Koszty rezerwy na umowy rodzące obciążenia                      | (573)                                                             | -                                                                 |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                      | (58)                                                              | (107)                                                             |
| <b>Razem koszty według rodzaju</b>                              | <b>(11 819)</b>                                                   | <b>(9 910)</b>                                                    |
| Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych               | (68)                                                              | (78)                                                              |
| Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby                  | 785                                                               | 576                                                               |
| Koszty sprzedaży                                                | 442                                                               | 395                                                               |
| Koszty ogólnego zarządu                                         | 518                                                               | 464                                                               |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                        | (14 711)                                                          | (7 552)                                                           |
| <b>Koszt sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług</b> | <b>(24 853)</b>                                                   | <b>(16 105)</b>                                                   |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego główne zmiany kosztu sprzedanych towarów, produktów, materiałów i usług dotyczyły:

- ujęcia w bieżącym okresie niższego kosztu odpisu aktualizującego niefinansowe aktywa trwałe w porównaniu do okresu porównywalnego w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości;
- wzrostu kosztów zużycia materiałów i energii, co związane jest głównie z wyższym kosztem zużywanego na potrzeby produkcyjne paliwa węglowego, oleju opałowego oraz biomasy, jak również wyższym kosztem materiałów zużywanych w procesie zbrojenia ścian i przygotowania produkcji węgla energetycznego, co w obu przypadkach wynika głównie ze wzrostu cen;
- wzrostu kosztu obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co wynika głównie ze wzrostu ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> uwzględnionych w kalkulacji rezerwy;
- wzrostu kosztów świadczeń pracowniczych, co wynika głównie z ujęcia w kosztach bieżącego okresu skutków porozumień zawartych ze stroną społeczną w drugim półroczu 2021 roku i w 2022 roku oraz wzrostu w 2022 roku płacy minimalnej;
- kosztów utworzenia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku rezerwy na umowy rodzące obciążenia w kwocie 1 005 mln PLN, z czego 432 mln PLN zostało wykorzystane w trzecim kwartale 2022 roku w związku z realizacją strat (szerzej w nocie 35.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego);
- wzrostu wartości sprzedanych towarów i materiałów, co wynika głównie ze wzrostu cen energii elektrycznej i gazu nabywanego w celu ich odsprzedaży do klientów Grupy TAURON.



### 13. Przychody i koszty finansowe

|                                                             | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Przychody i koszty z tytułu instrumentów finansowych</b> | <b>(453)</b>                                                      | <b>(226)</b>                                                      |
| Koszty odsetkowe                                            | (411)                                                             | (278)                                                             |
| Różnice kursowe                                             | (237)                                                             | (13)                                                              |
| Aktualizacja wartości udzielonych pożyczek                  | (22)                                                              | 1                                                                 |
| Prowizje związane z kredytami i papierami dłużnymi          | (18)                                                              | (18)                                                              |
| Wynik na instrumentach pochodnych                           | 202                                                               | 45                                                                |
| Przychody odsetkowe                                         | 48                                                                | 17                                                                |
| Pozostałe                                                   | (15)                                                              | 20                                                                |
| <b>Pozostałe przychody i koszty finansowe</b>               | <b>(24)</b>                                                       | <b>(11)</b>                                                       |
| Odsetki od świadczeń pracowniczych                          | (26)                                                              | (9)                                                               |
| Odsetki z tytułu dyskonta pozostałych rezerw                | (12)                                                              | (6)                                                               |
| Pozostałe przychody finansowe                               | 20                                                                | 7                                                                 |
| Pozostałe koszty finansowe                                  | (6)                                                               | (3)                                                               |
| <b>Razem, w tym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:</b>  | <b>(477)</b>                                                      | <b>(237)</b>                                                      |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia                              | (411)                                                             | (278)                                                             |
| Przychody finansowe i pozostałe koszty finansowe            | (66)                                                              | 41                                                                |

Wzrost kosztów odsetkowych w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynika z poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz wzrostu stóp bazowych. Zmiana stóp bazowych jest częściowo kompensowana poprzez zawarte instrumenty zabezpieczające IRS.

Wzrost wyniku na instrumentach pochodnych związany jest w głównej mierze ze wzrostem wyceny walutowych instrumentów pochodnych w konsekwencji wzrostu kursów walutowych.

### 14. Obciążenia podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

|                                                                             | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>                                            | <b>(740)</b>                                                      | <b>(412)</b>                                                      |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego                             | (752)                                                             | (406)                                                             |
| Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych             | 12                                                                | (6)                                                               |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                                          | <b>489</b>                                                        | <b>121</b>                                                        |
| <b>Podatek dochodowy wykazywany w wyniku finansowym</b>                     | <b>(251)</b>                                                      | <b>(291)</b>                                                      |
| <b>Podatek dochodowy dotyczący pozostałych całkowitych dochodów, w tym:</b> | <b>(76)</b>                                                       | <b>(46)</b>                                                       |
| podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy                          | (58)                                                              | (38)                                                              |
| nie podlegających przeklasyfikowaniu w wynik finansowy                      | (18)                                                              | (8)                                                               |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku spółki Grupy TAURON rozliczały podatek dochodowy indywidualnie. W okresie porównywalnym TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne rozliczały podatek dochodowy w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej.



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 15. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku *(niebadane)*

|                                                                      | Grunty     | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Wyrobyiska górnicze | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe razem |
|----------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                                                |            |                                                       |                                 |                     |                    |                         |                              |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                               | <b>144</b> | <b>31 221</b>                                         | <b>25 948</b>                   | <b>280</b>          | <b>978</b>         | <b>1 773</b>            | <b>60 344</b>                |
| Zakup bezpośredni                                                    | -          | -                                                     | -                               | 1                   | -                  | 1 946                   | 1 947                        |
| Koszty finansowania zewnętrznego                                     | -          | -                                                     | -                               | -                   | -                  | 23                      | 23                           |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                               | 2          | 1 119                                                 | 689                             | -                   | 20                 | (1 830)                 | -                            |
| Sprzedaż                                                             | -          | (2)                                                   | (87)                            | -                   | (12)               | (1)                     | (102)                        |
| Likwidacja                                                           | -          | (41)                                                  | (66)                            | (113)               | (9)                | -                       | (229)                        |
| Nieodpłatne otrzymanie                                               | -          | 12                                                    | 1                               | -                   | -                  | -                       | 13                           |
| Koszty komponentów remontowych                                       | -          | -                                                     | -                               | -                   | -                  | 101                     | 101                          |
| Wytworzenie we własnym zakresie                                      | -          | -                                                     | -                               | 242                 | -                  | 57                      | 299                          |
| Koszty demontażu farm wiatrowych oraz likwidacji zakładów górniczych | -          | (118)                                                 | (19)                            | -                   | -                  | 3                       | (134)                        |
| Pozostałe zmiany                                                     | -          | 4                                                     | 13                              | -                   | (1)                | (12)                    | 4                            |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                             | <b>146</b> | <b>32 195</b>                                         | <b>26 479</b>                   | <b>410</b>          | <b>976</b>         | <b>2 060</b>            | <b>62 266</b>                |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>                           |            |                                                       |                                 |                     |                    |                         |                              |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                               | <b>-</b>   | <b>(14 276)</b>                                       | <b>(15 840)</b>                 | <b>(105)</b>        | <b>(728)</b>       | <b>(221)</b>            | <b>(31 170)</b>              |
| Amortyzacja za okres                                                 | -          | (666)                                                 | (645)                           | (88)                | (42)               | -                       | (1 441)                      |
| Odpisy aktualizujące                                                 | -          | (20)                                                  | (15)                            | (32)                | -                  | (14)                    | (81)                         |
| Sprzedaż                                                             | -          | 2                                                     | 87                              | -                   | 12                 | -                       | 101                          |
| Likwidacja                                                           | -          | 38                                                    | 60                              | 113                 | 9                  | -                       | 220                          |
| Pozostałe zmiany                                                     | -          | (9)                                                   | (1)                             | -                   | 1                  | 12                      | 3                            |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                             | <b>-</b>   | <b>(14 931)</b>                                       | <b>(16 354)</b>                 | <b>(112)</b>        | <b>(748)</b>       | <b>(223)</b>            | <b>(32 368)</b>              |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>144</b> | <b>16 945</b>                                         | <b>10 108</b>                   | <b>175</b>          | <b>250</b>         | <b>1 552</b>            | <b>29 174</b>                |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>                                | <b>146</b> | <b>17 264</b>                                         | <b>10 125</b>                   | <b>298</b>          | <b>228</b>         | <b>1 837</b>            | <b>29 898</b>                |
| <i>w tym segmenty operacyjne:</i>                                    |            |                                                       |                                 |                     |                    |                         |                              |
| Wydobycie                                                            | 3          | 100                                                   | 162                             | 293                 | 3                  | 118                     | 679                          |
| Wytwarzanie                                                          | 42         | 2 465                                                 | 3 494                           | -                   | 18                 | 257                     | 6 276                        |
| Odnawialne źródła energii                                            | -          | 824                                                   | 1 306                           | -                   | 3                  | 57                      | 2 190                        |
| Dystrybucja                                                          | 83         | 13 221                                                | 4 989                           | -                   | 172                | 1 225                   | 19 690                       |
| Inne segmenty oraz pozostała działalność                             | 18         | 654                                                   | 174                             | 5                   | 32                 | 180                     | 1 063                        |

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku *(niebadane)*

|                                                                      | Grunty     | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Wyrobyiska górnicze | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Rzeczowe aktywa trwałe razem |
|----------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                                                |            |                                                       |                                 |                     |                    |                         |                              |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                               | <b>143</b> | <b>29 748</b>                                         | <b>25 206</b>                   | <b>258</b>          | <b>976</b>         | <b>1 888</b>            | <b>58 219</b>                |
| Zakup bezpośredni                                                    | -          | -                                                     | -                               | 1                   | -                  | 1 645                   | 1 646                        |
| Koszty finansowania zewnętrznego                                     | -          | -                                                     | -                               | -                   | -                  | 12                      | 12                           |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie                               | 1          | 1 048                                                 | 680                             | -                   | 22                 | (1 751)                 | -                            |
| Sprzedaż                                                             | (1)        | (37)                                                  | (112)                           | -                   | (5)                | (3)                     | (158)                        |
| Likwidacja                                                           | -          | (29)                                                  | (105)                           | (103)               | (14)               | -                       | (251)                        |
| Nieodpłatne otrzymanie                                               | -          | 24                                                    | -                               | -                   | -                  | -                       | 24                           |
| Koszty komponentów remontowych                                       | -          | -                                                     | -                               | -                   | -                  | 87                      | 87                           |
| Wytworzenie we własnym zakresie                                      | -          | -                                                     | -                               | 121                 | -                  | 34                      | 155                          |
| Koszty demontażu farm wiatrowych oraz likwidacji zakładów górniczych | -          | (44)                                                  | (2)                             | -                   | -                  | -                       | (46)                         |
| Pozostałe zmiany                                                     | -          | (1)                                                   | 6                               | -                   | (11)               | -                       | (6)                          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                             | <b>143</b> | <b>30 709</b>                                         | <b>25 673</b>                   | <b>277</b>          | <b>968</b>         | <b>1 912</b>            | <b>59 682</b>                |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>                           |            |                                                       |                                 |                     |                    |                         |                              |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                               | <b>-</b>   | <b>(13 010)</b>                                       | <b>(14 570)</b>                 | <b>(138)</b>        | <b>(704)</b>       | <b>(292)</b>            | <b>(28 714)</b>              |
| Amortyzacja za okres                                                 | -          | (661)                                                 | (638)                           | (56)                | (46)               | -                       | (1 401)                      |
| Odpisy aktualizujące                                                 | -          | (398)                                                 | (652)                           | (33)                | (2)                | (23)                    | (1 108)                      |
| Sprzedaż                                                             | -          | 36                                                    | 111                             | -                   | 4                  | 3                       | 154                          |
| Likwidacja                                                           | -          | 26                                                    | 103                             | 103                 | 14                 | -                       | 246                          |
| Pozostałe zmiany                                                     | -          | 1                                                     | 3                               | -                   | 10                 | -                       | 14                           |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                             | <b>-</b>   | <b>(14 006)</b>                                       | <b>(15 643)</b>                 | <b>(124)</b>        | <b>(724)</b>       | <b>(312)</b>            | <b>(30 809)</b>              |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>                              | <b>143</b> | <b>16 738</b>                                         | <b>10 636</b>                   | <b>120</b>          | <b>272</b>         | <b>1 596</b>            | <b>29 505</b>                |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>                                | <b>143</b> | <b>16 703</b>                                         | <b>10 030</b>                   | <b>153</b>          | <b>244</b>         | <b>1 600</b>            | <b>28 873</b>                |
| <i>w tym segmenty operacyjne:</i>                                    |            |                                                       |                                 |                     |                    |                         |                              |
| Wydobycie                                                            | 3          | 212                                                   | 164                             | 148                 | 3                  | 165                     | 695                          |
| Wytwarzanie                                                          | 42         | 2 542                                                 | 3 656                           | -                   | 15                 | 139                     | 6 394                        |
| Odnawialne źródła energii                                            | 1          | 848                                                   | 1 199                           | -                   | 1                  | 57                      | 2 106                        |
| Dystrybucja                                                          | 81         | 12 539                                                | 4 847                           | -                   | 196                | 1 093                   | 18 756                       |
| Inne segmenty oraz pozostała działalność                             | 16         | 562                                                   | 164                             | 5                   | 29                 | 146                     | 922                          |

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa dokonała zakupu rzeczowych aktywów trwałych (wliczając skapitalizowane koszty finansowania zewnętrznego) w kwocie 1 970 mln PLN. Największe zakupy dokonane zostały w związku z inwestycjami w następujących segmentach operacyjnych:

| Segment operacyjny        | Okres 9 miesięcy zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Dystrybucja               | 1 411                                                          | 1 334                                                          |
| Odnawialne źródła energii | 257                                                            | 43                                                             |
| Wytwarzanie               | 102                                                            | 83                                                             |
| Sprzedaż                  | 52                                                             | 47                                                             |

### **Testy na utratę wartości**

Na dzień bilansowy wykonana została analiza zmian w zakresie cen energii elektrycznej, surowców i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz bieżącej sytuacji rynkowej i ich wpływu na założenia i długoterminowe prognozy uwzględnione w ramach testów na utratę wartości.

Przeprowadzona analiza wskazała na dalszy, istotny wzrost cen energii elektrycznej i surowców z jednoczesnym niewielkim spadkiem cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w stosunku do ich średnich cen w pierwszym półroczu 2022 roku. W szczególności:

- Cena uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> dla referencyjnego kontraktu EUA DEC-22 na giełdzie ICE Endex spadła o około 4,5% w porównaniu ze średnią ceną w pierwszym półroczu 2022 roku, co wynikało m.in. z obserwowanego wzrostu cen surowców oraz niepewności w zakresie przyszłego popytu na jednostki EUA z uwagi na istotne ryzyko recesji. Dodatkowo, w analizowanym okresie trwały prace nad ustaleniem źródła finansowania pakietu REPowerEU. Jednym z nich jest możliwa sprzedaż nadwyżki uprawnień znajdującej się w Rezerwie Stabilności Rynkowej. Zwiększenie podaży jednostek EUA może przełożyć się na spadek cen;
- Średnia cena referencyjnego kontraktu rocznego gazu ziemnego notowanego na Towarowej Giełdzie Energii S.A. była wyższa o 138,8% w stosunku do ceny w pierwszym półroczu 2022 roku. W trzecim kwartale 2022 roku ceny na europejskich rynkach gazu powróciły do rekordowych poziomów obserwowanych na przełomie lutego i marca 2022 roku. Głównym czynnikiem powodującym znaczące wzrosty cen gazu w tym okresie był obserwowany istotny spadek przepływu rosyjskiego gazu do krajów europejskich;
- Średnia cena węgla w portach ARA (Amsterdam, Rotterdam, Antwerpia) dla kontraktu rocznego kontynuacyjnego w trzecim kwartale 2022 roku wyniosła 11,30 USD/GJ i była wyższa o 3,75 USD/GJ (50%) od średniej ceny tego kontraktu w pierwszym półroczu 2022 roku. Na utrzymujące się wysokie ceny kontraktu wpływ miała sytuacja popytowo-podażowa na światowym rynku węgla. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost cen jest wojna na Ukrainie wywołana agresją Rosji, w wyniku której wiele krajów, w tym Polska, wprowadziły sankcje na zakup rosyjskiego węgla. W krajach UE od 10 sierpnia 2022 roku obowiązuje całkowity zakaz zakupu rosyjskiego węgla. Dodatkowo wysokie ceny gazu i utrzymujące się niskie lub ujemne marże na sprzedaży energii elektrycznej produkowanej z gazu wpłynęły na zwiększenie popytu na węgiel energetyczny. Na rynku polskim również nastąpił wzrost cen. Średnia wartość Polskiego Indeksu Rynku Węgla Energetycznego (PSCMI1) obrazującego ceny węgla dla elektrowni za wrzesień 2022 roku (ostatnia dostępna dana) wyniosła 29,34 zł/GJ i była wyższa o 15,09 zł/GJ (+106%) od średniej wartości tego indeksu za pierwsze półrocze 2022 roku;
- Ceny energii elektrycznej w pierwszym półroczu 2022 roku na Rynku Dnia Następnego (RDN) Towarowej Giełdy Energii, jak również na rynku terminowym były znacznie wyższe od poziomów w pierwszym półroczu 2021 roku. Czynnikiem, które wpłynęły na wzrosty cen były wysokie ceny surowców, w szczególności węgla energetycznego i gazu, jak również utrzymujące się na wysokim poziomie ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, a także wzrost zapotrzebowania. Wysokie ceny odnotowano również w krajach Europy Zachodniej i Południowej, co powodowało, że Polska eksportowała per saldo energię elektryczną w pierwszym półroczu 2022 roku do krajów ościennych. Oprócz wskazanych wyżej wysokich cen surowców oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> przyczyną gwałtownych wzrostów cen energii elektrycznej na rynku były problemy z bilansowaniem systemu elektroenergetycznego w Polsce na skutek utrzymującej się niskiej podaży węgla energetycznego, szczególnie na początku 2022 roku oraz w czerwcu 2022 roku, jak również bardzo wysokich cen w krajach ościennych, zarówno na rynkach terminowych jak i SPOT. Wysokie ceny utrzymywały się w prawie całym trzecim kwartale 2022 roku. Niewielkie spadki cen energii miały miejsce dopiero we wrześniu 2022 roku, w wyniku dobrego bilansu mocy i stosunkowo wysokiej generacji OZE.

Pomimo powyższych zmian czynników rynkowych, po przeprowadzeniu analiz obserwowanych zjawisk o charakterze rynkowym i regulacyjnym, stwierdzono, że mają one charakter krótkoterminowy i tym samym nie wpływają na konieczność zmiany długoterminowych prognoz względem informacji dostępnych na dzień 30 czerwca 2022 roku. W

ocenie Grupy obserwowane poziomy cen energii elektrycznej zarówno na rynku spotowym, jak i na rynku terminowym w dalszym ciągu kompensują wpływ negatywnych czynników wynikających ze wzrostów cen węgla kamiennego oraz niekorzystnego bilansu mocy, a także obserwowanego ograniczenia dostaw gazu z Rosji.

Na bazie przeprowadzonych analiz przesłanek utraty wartości na dzień 30 września 2022 roku stwierdzono, że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, w tym przesłanki wymagające przeprowadzenia testów na utratę wartości. Z tego względu uznano, iż wyniki ostatnich testów na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych przeprowadzonych przez Grupę są aktualne.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku na bazie przeprowadzonych analiz przesłanek utraty wartości stwierdzono, że nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, w tym przesłanki wymagające przeprowadzenia testów na utratę wartości, z wyłączeniem segmentu Wydobywanie, o czym poniżej.

W ramach segmentu Wydobywanie, w wyniku testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku, mając na uwadze utrzymywanie się wartości odzyskiwalnej aktywów CGU Wydobywanie na poziomie zero złotych, Grupa ujęła odpis aktualizujący dotyczący niefinansowych aktywów segmentu Wydobywanie w wysokości 84 mln PLN. Odpis aktualizujący obciążył w głównej mierze koszt własny sprzedaży.

| CGU         | Poziom stopy dyskontowej (po opodatkowaniu)<br>przyjęty w testach na dzień: |                 |                                | Wartość<br>odzyskiwalna                   | Kwota<br>ujętego odpisu                                           |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|             | 30 czerwca 2022<br>(niebadane)                                              | 31 grudnia 2021 | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) | Stan na<br>30 czerwca 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) |
| Wydobywanie | 17,14%                                                                      | 14,19%          | 13,98%                         | -                                         | (84)                                                              |

W okresie prognozy, tj. do 2049 roku, w obliczu planowanych redukcji zdolności produkcyjnych, system wsparcia będzie z dużym prawdopodobieństwem konieczny do zapewnienia płynności segmentu Wydobywanie. Mechanizm dopłat i okres funkcjonowania jednostek produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych został przedstawiony w dokumencie Umowy Społecznej z dnia 28 maja 2021 roku, w Ustawie z dnia 17 grudnia 2021 roku o zmianie ustawy o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego i rozporządzeniu w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych z dnia 3 lutego 2022 roku („Rozporządzenie”). Wysokość dopłat ustalana jest na poziomie, który pozwoli pokryć różnicę między kosztami kwalifikowanymi i przychodami kwalifikowanymi w myśl zapisów Rozporządzenia, związanymi z funkcjonowaniem przedsiębiorstw objętych system wsparcia.

Poniżej zaprezentowano szacowane zmiany odpisu aktualizującego wartość aktywów wydobywczych na dzień 30 czerwca 2022 roku w efekcie braku subwencji.

| Parametr                                          | Zmiana | Wpływ na odpis aktualizujący |                              |
|---------------------------------------------------|--------|------------------------------|------------------------------|
|                                                   |        | Aktywa Wydobywcze            |                              |
|                                                   |        | Zwiększenie<br>odpisu netto  | Zmniejszenie<br>odpisu netto |
| Brak subwencji do wydobywania węgla od 2032 roku* | -100%  | 561                          | -                            |

\* Odpis aktywów trwałych do poziomu wartości księgowej gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów odpowiadających wartości godziwej. W art. 2 Ustawy z dnia 17 grudnia 2021 roku o zmianie ustawy o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego, wskazany został maksymalny limit wydatków z budżetu państwa przeznaczonych na dopłaty w latach 2022-2031, przeprowadzona została analiza wrażliwości dla braku dopłat od 2032 roku (przy czym prawdopodobieństwo braku dopłat od 2032 roku jest małe, ze względu na obowiązujące regulacje).

## 16. Prawa do użytkowania aktywów

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku *(niebadane)*

|                                                         | Grunty      | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Służebności przesyłu | Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|---------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                                   |             |                                      |                                                       |                                 |                   |                      |                                              |                                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                  | <b>618</b>  | <b>1 200</b>                         | <b>212</b>                                            | <b>112</b>                      | <b>11</b>         | <b>150</b>           | <b>6</b>                                     | <b>2 309</b>                       |
| Zakup bezpośredni                                       | 22          | -                                    | 9                                                     | -                               | -                 | 1                    | 8                                            | 40                                 |
| Rozliczenie praw do użytkowania aktywów w przygotowaniu | -           | -                                    | -                                                     | -                               | -                 | 8                    | (8)                                          | -                                  |
| Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu               | 34          | -                                    | 8                                                     | 19                              | 2                 | -                    | -                                            | 63                                 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu      | 5           | (5)                                  | 6                                                     | 4                               | -                 | -                    | -                                            | 10                                 |
| Likwidacja                                              | (3)         | -                                    | (1)                                                   | (43)                            | (1)               | -                    | -                                            | (48)                               |
| Nabycie jednostki zależnej                              | 23          | -                                    | 9                                                     | -                               | -                 | 1                    | -                                            | 33                                 |
| Pozostałe zmiany                                        | -           | (2)                                  | -                                                     | -                               | -                 | 8                    | -                                            | 6                                  |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                | <b>699</b>  | <b>1 193</b>                         | <b>243</b>                                            | <b>92</b>                       | <b>12</b>         | <b>168</b>           | <b>6</b>                                     | <b>2 413</b>                       |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>              |             |                                      |                                                       |                                 |                   |                      |                                              |                                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                  | <b>(71)</b> | <b>(134)</b>                         | <b>(51)</b>                                           | <b>(66)</b>                     | <b>(4)</b>        | <b>(37)</b>          | -                                            | <b>(363)</b>                       |
| Amortyzacja za okres                                    | (23)        | (29)                                 | (15)                                                  | (21)                            | (2)               | (5)                  | -                                            | (95)                               |
| Odpisy aktualizujące                                    | -           | -                                    | -                                                     | (4)                             | -                 | -                    | -                                            | (4)                                |
| Likwidacja                                              | -           | -                                    | -                                                     | 42                              | 1                 | -                    | -                                            | 43                                 |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                | <b>(94)</b> | <b>(163)</b>                         | <b>(66)</b>                                           | <b>(49)</b>                     | <b>(5)</b>        | <b>(42)</b>          | -                                            | <b>(419)</b>                       |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>                 | <b>547</b>  | <b>1 066</b>                         | <b>161</b>                                            | <b>46</b>                       | <b>7</b>          | <b>113</b>           | <b>6</b>                                     | <b>1 946</b>                       |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>                   | <b>605</b>  | <b>1 030</b>                         | <b>177</b>                                            | <b>43</b>                       | <b>7</b>          | <b>126</b>           | <b>6</b>                                     | <b>1 994</b>                       |

Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku *(niebadane)*

|                                                    | Grunty      | Prawo użytkowania wieczystego gruntu | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Służebności przesyłu | Prawa do użytkowania aktywów w przygotowaniu | Prawa do użytkowania aktywów razem |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                              |             |                                      |                                                       |                                 |                   |                      |                                              |                                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                             | <b>548</b>  | <b>1 162</b>                         | <b>197</b>                                            | <b>88</b>                       | <b>8</b>          | <b>133</b>           | <b>6</b>                                     | <b>2 142</b>                       |
| Zwiększenie z tytułu nowej umowy leasingu          | 40          | -                                    | 9                                                     | 17                              | 3                 | -                    | -                                            | 69                                 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) z tytułu zmian leasingu | 5           | -                                    | 4                                                     | 7                               | -                 | -                    | -                                            | 16                                 |
| Przyjęcie z aktywów przeznaczonych do zbycia       | -           | 17                                   | -                                                     | -                               | -                 | -                    | -                                            | 17                                 |
| Pozostałe zmiany                                   | 3           | (7)                                  | -                                                     | (10)                            | -                 | 12                   | -                                            | (2)                                |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                           | <b>596</b>  | <b>1 172</b>                         | <b>210</b>                                            | <b>102</b>                      | <b>11</b>         | <b>145</b>           | <b>6</b>                                     | <b>2 242</b>                       |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>         |             |                                      |                                                       |                                 |                   |                      |                                              |                                    |
| <b>Bilans otwarcia</b>                             | <b>(45)</b> | <b>(92)</b>                          | <b>(32)</b>                                           | <b>(62)</b>                     | <b>(6)</b>        | <b>(29)</b>          | -                                            | <b>(266)</b>                       |
| Amortyzacja za okres                               | (21)        | (26)                                 | (14)                                                  | (14)                            | (2)               | (5)                  | -                                            | (82)                               |
| Odpisy aktualizujące                               | -           | 2                                    | -                                                     | (4)                             | -                 | (1)                  | -                                            | (3)                                |
| Przyjęcie z aktywów przeznaczonych do zbycia       | -           | (9)                                  | -                                                     | -                               | -                 | -                    | -                                            | (9)                                |
| Pozostałe zmiany                                   | -           | 1                                    | -                                                     | 10                              | 1                 | -                    | -                                            | 12                                 |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                           | <b>(66)</b> | <b>(124)</b>                         | <b>(46)</b>                                           | <b>(70)</b>                     | <b>(7)</b>        | <b>(35)</b>          | -                                            | <b>(348)</b>                       |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>            | <b>503</b>  | <b>1 070</b>                         | <b>165</b>                                            | <b>26</b>                       | <b>2</b>          | <b>104</b>           | <b>6</b>                                     | <b>1 876</b>                       |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>              | <b>530</b>  | <b>1 048</b>                         | <b>164</b>                                            | <b>32</b>                       | <b>4</b>          | <b>110</b>           | <b>6</b>                                     | <b>1 894</b>                       |

## 17. Wartość firmy

| Segment operacyjny | Stan na 30 września 2022<br><i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2021 |
|--------------------|------------------------------------------------|-------------------------|
| Dystrybucja        | 26                                             | 26                      |
| <b>Razem</b>       | <b>26</b>                                      | <b>26</b>               |

## 18. Świadectwa energii i prawa do emisji CO<sub>2</sub>

### 18.1. Długoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO<sub>2</sub>

|                          | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br><i>(niebadane)</i> |                                 |            | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br><i>(niebadane)</i> |                                 |            |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------|
|                          | Świadectwa pochodzenia energii                                     | Prawa do emisji CO <sub>2</sub> | Razem      | Świadectwa pochodzenia energii                                     | Prawa do emisji CO <sub>2</sub> | Razem      |
| <b>Bilans otwarcia</b>   | <b>200</b>                                                         | <b>244</b>                      | <b>444</b> | <b>234</b>                                                         | <b>267</b>                      | <b>501</b> |
| Zakup bezpośredni        | 2                                                                  | -                               | 2          | 85                                                                 | -                               | 85         |
| Reklasyfikacja           | (200)                                                              | (244)                           | (444)      | (234)                                                              | (222)                           | (456)      |
| <b>Bilans zamknięcia</b> | <b>2</b>                                                           | <b>-</b>                        | <b>2</b>   | <b>85</b>                                                          | <b>45</b>                       | <b>130</b> |

## 18.2. Krótkoterminowe świadectwa energii i prawa do emisji CO<sub>2</sub>

|                                 | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |                                 |            | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane) |                                 |              |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
|                                 | Świadectwa pochodzenia energii                              | Prawa do emisji CO <sub>2</sub> | Razem      | Świadectwa pochodzenia energii                              | Prawa do emisji CO <sub>2</sub> | Razem        |
| <b>Bilans otwarcia</b>          | <b>151</b>                                                  | <b>6</b>                        | <b>157</b> | <b>705</b>                                                  | <b>334</b>                      | <b>1 039</b> |
| Zakup bezpośredni               | 315                                                         | 1 500                           | 1 815      | 242                                                         | 672                             | 914          |
| Wytworzenie we własnym zakresie | 185                                                         | -                               | 185        | 125                                                         | -                               | 125          |
| Umorzenie                       | (625)                                                       | (1 494)                         | (2 119)    | (1 148)                                                     | (1 152)                         | (2 300)      |
| Reklasyfikacja                  | 197                                                         | 45                              | 242        | 234                                                         | 146                             | 380          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>        | <b>223</b>                                                  | <b>57</b>                       | <b>280</b> | <b>158</b>                                                  | <b>-</b>                        | <b>158</b>   |

Reklasyfikacja praw do emisji CO<sub>2</sub> obejmuje:

- reklasyfikację uprawnień o wartości 244 mln PLN nabytych w latach poprzednich i przeznaczonych pod umorzenie roku 2022 z długoterminowych do krótkoterminowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- reklasyfikację części powyższych uprawnień o wartości 199 mln PLN z krótkoterminowych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> do zapasów. Reklasyfikacja dotyczy uprawnień zbytych przez Grupę w związku z powstałą w wyniku awarii bloku 910 MW w Jaworznie nadwyżką uprawnień za rok 2021 w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 19. Pozostałe aktywa niematerialne

### Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku (niebadane)

|                                                 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne aktywa niematerialne | Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania | Aktywa niematerialne razem |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                           |                                      |                                                                |                           |                                                |                            |
| <b>Bilans otwarcia</b>                          | <b>17</b>                            | <b>1 045</b>                                                   | <b>223</b>                | <b>71</b>                                      | <b>1 356</b>               |
| Zakup bezpośredni                               | -                                    | -                                                              | -                         | 189                                            | 189                        |
| Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania | 3                                    | 62                                                             | 34                        | (99)                                           | -                          |
| Sprzedaż/Likwidacja                             | (2)                                  | (10)                                                           | -                         | -                                              | (12)                       |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                        | <b>18</b>                            | <b>1 097</b>                                                   | <b>257</b>                | <b>161</b>                                     | <b>1 533</b>               |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>      |                                      |                                                                |                           |                                                |                            |
| <b>Bilans otwarcia</b>                          | <b>(8)</b>                           | <b>(686)</b>                                                   | <b>(122)</b>              | <b>-</b>                                       | <b>(816)</b>               |
| Amortyzacja za okres                            | (2)                                  | (88)                                                           | (9)                       | -                                              | (99)                       |
| Sprzedaż/Likwidacja                             | 2                                    | 10                                                             | -                         | -                                              | 12                         |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                        | <b>(8)</b>                           | <b>(764)</b>                                                   | <b>(131)</b>              | <b>-</b>                                       | <b>(903)</b>               |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>         | <b>9</b>                             | <b>359</b>                                                     | <b>101</b>                | <b>71</b>                                      | <b>540</b>                 |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>           | <b>10</b>                            | <b>333</b>                                                     | <b>126</b>                | <b>161</b>                                     | <b>630</b>                 |

### Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)

|                                                 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Oprogramowanie, koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Inne aktywa niematerialne | Aktywa niematerialne nie oddane do użytkowania | Aktywa niematerialne razem |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                           |                                      |                                                                |                           |                                                |                            |
| <b>Bilans otwarcia</b>                          | <b>12</b>                            | <b>945</b>                                                     | <b>219</b>                | <b>120</b>                                     | <b>1 296</b>               |
| Zakup bezpośredni                               | -                                    | -                                                              | -                         | 56                                             | 56                         |
| Rozliczenie aktywów nie oddanych do użytkowania | 4                                    | 118                                                            | 3                         | (125)                                          | -                          |
| Sprzedaż/Likwidacja                             | -                                    | (43)                                                           | -                         | -                                              | (43)                       |
| Pozostałe zmiany                                | -                                    | -                                                              | -                         | 1                                              | 1                          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                        | <b>16</b>                            | <b>1 020</b>                                                   | <b>222</b>                | <b>52</b>                                      | <b>1 310</b>               |
| <b>SKUMULOWANA AMORTYZACJA (UMORZENIE)</b>      |                                      |                                                                |                           |                                                |                            |
| <b>Bilans otwarcia</b>                          | <b>(7)</b>                           | <b>(624)</b>                                                   | <b>(113)</b>              | <b>-</b>                                       | <b>(744)</b>               |
| Amortyzacja za okres                            | (2)                                  | (76)                                                           | (8)                       | -                                              | (86)                       |
| Odpisy aktualizujące                            | -                                    | -                                                              | (2)                       | -                                              | (2)                        |
| Sprzedaż/Likwidacja                             | -                                    | 43                                                             | -                         | -                                              | 43                         |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                        | <b>(9)</b>                           | <b>(657)</b>                                                   | <b>(123)</b>              | <b>-</b>                                       | <b>(789)</b>               |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA POCZĄTEK OKRESU</b>         | <b>5</b>                             | <b>321</b>                                                     | <b>106</b>                | <b>120</b>                                     | <b>552</b>                 |
| <b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>           | <b>7</b>                             | <b>363</b>                                                     | <b>99</b>                 | <b>52</b>                                      | <b>521</b>                 |



## 20. Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach

|                                                                    | Stan na 30 września 2022 (niebadane) lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (niebadane) |                                       |         | Stan na 31 grudnia 2021 lub za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku (niebadane) |                                       |         |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|
|                                                                    | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.                                                                       | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. <sup>2</sup> | Razem   | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. <sup>1</sup>                                             | TAMEH HOLDING Sp. z o.o. <sup>2</sup> | Razem   |
| Aktywa trwałe (długoterminowe)                                     | 1 734                                                                                                     | 1 952                                 | 3 686   | 1 772                                                                                        | 2 033                                 | 3 805   |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe), w tym:                          | 392                                                                                                       | 1 823                                 | 2 215   | 571                                                                                          | 1 428                                 | 1 999   |
| środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                 | 3                                                                                                         | 205                                   | 208     | 24                                                                                           | 251                                   | 275     |
| Zobowiązania długoterminowe (-), w tym:                            | (2 117)                                                                                                   | (572)                                 | (2 689) | (1 866)                                                                                      | (672)                                 | (2 538) |
| zobowiązania z tytułu zadłużenia                                   | (2 095)                                                                                                   | (451)                                 | (2 546) | (1 797)                                                                                      | (577)                                 | (2 374) |
| Zobowiązania krótkoterminowe (-), w tym:                           | (677)                                                                                                     | (1 722)                               | (2 399) | (1 047)                                                                                      | (1 514)                               | (2 561) |
| zobowiązania z tytułu zadłużenia                                   | (75)                                                                                                      | (192)                                 | (267)   | (108)                                                                                        | (185)                                 | (293)   |
| Razem aktywa netto                                                 | (668)                                                                                                     | 1 481                                 | 813     | (570)                                                                                        | 1 275                                 | 705     |
| Udział w aktywach netto (50%)                                      | (334)                                                                                                     | 741                                   | 407     | (285)                                                                                        | 638                                   | 353     |
| <b>Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach</b>              | -                                                                                                         | 699                                   | 699     | -                                                                                            | 597                                   | 597     |
| Zysk (strata) netto, w tym:                                        | (97)                                                                                                      | 234                                   | 137     | (72)                                                                                         | 83                                    | 11      |
| Przychody ze sprzedaży                                             | 1 606                                                                                                     | 3 551                                 | 5 157   | 642                                                                                          | 1 911                                 | 2 553   |
| Amortyzacja                                                        | (46)                                                                                                      | (150)                                 | (196)   | (24)                                                                                         | (145)                                 | (169)   |
| Przychody z tytułu odsetek                                         | -                                                                                                         | 2                                     | 2       | -                                                                                            | 2                                     | 2       |
| Koszty z tytułu odsetek                                            | (108)                                                                                                     | (40)                                  | (148)   | (79)                                                                                         | (16)                                  | (95)    |
| Podatek dochodowy                                                  | -                                                                                                         | (54)                                  | (54)    | -                                                                                            | 10                                    | 10      |
| <b>Rozpoznany udział w zysku (stracie) wspólnych przedsięwzięć</b> | -                                                                                                         | 117                                   | 117     | -                                                                                            | 41                                    | 41      |

<sup>1</sup> Dane na dzień 31 grudnia 2021 roku zgodne ze sprawozdaniem finansowym spółki za rok 2021, sporządzonym po dacie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy TAURON za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku do publikacji.

<sup>2</sup> Zaprezentowane informacje dotyczą grupy kapitałowej TAMEH HOLDING Sp. z o.o. Wartość posiadanego udziału w TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest różna od wartości aktywów netto przypadających Grupie, ze względu na fakt, iż cena nabycia udziałów TAMEH HOLDING Sp. z o.o. została skalkulowana przy uwzględnieniu wartości godziwej udziału wnoszonego do wspólnego przedsięwzięcia przez spółki Grupy ArcelorMittal.

### Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.

Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. jest spółką celową utworzoną w 2010 roku z inicjatywy TAURON Polska Energia S.A. oraz PGNiG S.A., poprzez którą partnerzy zrealizowali inwestycję polegającą na budowie bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli opalanego gazem ziemnym o mocy elektrycznej brutto 450 MWe i mocy cieplnej netto 240 MWt. W dniu 30 września 2020 roku Elektrociepłownia Stalowa Wola została oddana do eksploatacji.

TAURON Polska Energia S.A. posiada pośredni udział na poziomie 50% w kapitale spółki i w organie stanowiącym wykonywany poprzez TAURON Inwestycje Sp. z o.o. W związku z faktem, iż w 2015 roku, dotychczasowy udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia oraz korekta wyników z transakcji pomiędzy spółkami Grupy a wspólnym przedsięwzięciem przewyższyły wartość posiadanych udziałów we wspólnym przedsięwzięciu, Spółka zaprzestała ujmowania udziału w dalszych stratach wspólnego przedsięwzięcia.

Dodatkowo, Spółka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. o wartości bilansowej 198 mln PLN, o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### Zawarcie ugody pomiędzy Abener Energia S.A. a Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A.

W związku z odstąpieniem od kontraktu zawartego na budowę bloku gazowo-parowego w Stalowej Woli („Kontrakt”), pomiędzy Abener Energia S.A. (generalny wykonawca) („Abener”) i Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. (zamawiający) („ECSW”) toczyły się spory sądowe i arbitrażowe, opisane szerzej w nocie 24 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku.

W dniu 31 grudnia 2021 roku ECSW i Abener („Strony”) podpisały ugodę, celem określenia zasad, na jakich ECSW oraz Abener dokonają wzajemnych rozliczeń wynikających z wszelkich sporów sądowych i arbitrażowych toczących się pomiędzy Stronami i wynikających z Kontraktu. Na podstawie ugody ECSW zapłaciła na rzecz Abener kwotę 93 mln EUR (na podstawie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2019 roku w sprawie z powództwa Abener przeciwko ECSW i innych rozliczeń), z czego kwota 32 mln EUR uregulowana została w postaci uwolnienia środków zdeponowanych wcześniej na rachunku powierniczym z tytułu wygranego przez ECSW w 2017 roku procesu z gwarantem należytego wykonania umowy z Abener. Wraz z wejściem w życie warunków przewidzianych w ugodzie Strony zobowiązały się umorzyć wszelkie trwające między nimi postępowania sądowe oraz arbitrażowe i potwierdziły brak jakichkolwiek dalszych lub przyszłych roszczeń wynikających z Kontraktu. Warunki ugody zostały spełnione, w związku z czym wszystkie postępowania sądowe i arbitrażowe pomiędzy ECSW i Abener zostały najpierw zawieszone na zgodny wniosek Stron, a następnie w dniach 9 i 10 marca 2022 roku Strony złożyły wnioski o podjęcie zawieszonych postępowań, cofnięcie powództw i skargi kasacyjnej oraz o umorzenie wszystkich postępowań. W konsekwencji, Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał w dniu 14 marca 2022 roku postanowienie o

umorzeniu postępowania z powództwa Abener przeciwko ECSW, a w dniu 21 marca 2022 roku postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa ECSW przeciwko Abener. Postanowieniem z dnia 2 czerwca 2022 roku Sąd Najwyższy umorzył postępowanie kasacyjne dotyczące skargi kasacyjnej wniesionej przez ECSW w 2020 roku.

Kontrakt zawarty pomiędzy ECSW a Abener nie zawiera regulacji zobowiązujących Spółkę do zapłaty w jakiegokolwiek formie za ECSW wynagrodzenia na rzecz Abener.

#### **TAMEH HOLDING Sp. z o.o. i spółki zależne**

W 2014 roku została zawarta umowa wspólników pomiędzy Grupą TAURON i Grupą ArcelorMittal w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o., która odpowiada za zadania inwestycyjne i operacyjne w obszarze energetyki przemysłowej. Umowa została zawarta na okres 15 lat z możliwością jej przedłużenia. Obie grupy kapitałowe posiadają w spółce TAMEH HOLDING Sp. z o.o. po 50% udziałów.

TAMEH HOLDING Sp. z o.o. jest właścicielem 100% udziałów w TAMEH POLSKA Sp. z o.o., którą utworzyły wniesione aportem przez Grupę TAURON: Zakład Wytwarzania Nowa oraz Elektrownia Blachownia, a także wniesiona przez Grupę ArcelorMittal – Elektrociepłownia w Krakowie. Ponadto, TAMEH HOLDING Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w TAMEH Czech s.r.o., którą tworzy Elektrociepłownia w Ostrawie.

W dniu 18 lipca 2022 roku Zgromadzenie Wspólników TAMEH Holding Sp. z o.o. zdecydowało o przeznaczeniu kwoty 69 mln PLN na wypłatę dywidendy dla udziałowców, z czego 50% przypada na Grupę TAURON.

#### **21. Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć**

|                                                     | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane)                |                   |                        |                      | Stan na 31 grudnia 2021                                |                   |                        |                      | Termin<br>spłaty | Stopa<br>oprocento-<br>wania |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|------------------------|----------------------|------------------|------------------------------|
|                                                     | Kapitał do spłaty<br>oraz naliczone<br>umownie odsetki | Wartość<br>brutto | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>bilansowa | Kapitał do spłaty<br>oraz naliczone<br>umownie odsetki | Wartość<br>brutto | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>bilansowa |                  |                              |
| Pożyczki wyceniane w wartości godziwej              | 553                                                    | 174               | n.d.                   | 174                  | 409                                                    | 74                | n.d.                   | 74                   | 30.06.2033       | stała                        |
| Pożyczki wyceniane według<br>zamortyzowanego kosztu | 121                                                    | 29                | (5)                    | 24                   | 116                                                    | 28                | (3)                    | 25                   |                  |                              |
| <b>Razem, w tym:</b>                                | <b>674</b>                                             | <b>203</b>        | <b>(5)</b>             | <b>198</b>           | <b>525</b>                                             | <b>102</b>        | <b>(3)</b>             | <b>99</b>            |                  |                              |
| Długoterminowe                                      |                                                        | 203               | (5)                    | 198                  |                                                        | 102               | (3)                    | 99                   |                  |                              |

W dniu 2 marca 2022 roku Spółka zawarła z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowę pożyczki do wysokości 120 mln PLN, w celu uregulowania przez Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. zobowiązania wynikającego z zawartej w dniu 31 grudnia 2021 roku ugody z Abener Energia S.A. W dniu 8 marca 2022 roku Spółka wypłaciła na rzecz pożyczkobiorcy pełną kwotę pożyczki.



## 22. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

| Instrument                                                                                                            | Metodologia ustalania wartości godziwej                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń</b>                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| IRS                                                                                                                   | Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych opartych o zmienną stopę procentową oraz o stałą stopę procentową. Dane wejściowe stanowi krzywa stóp procentowych z serwisu Refinitiv.                                                                                                                                 | Instrumenty IRS (Interest Rate Swap) służą zabezpieczeniu części ryzyka stopy procentowej w stosunku do przepływów pieniężnych związanych z ekspozycją na WIBOR 6M wyznaczonych w ramach dynamicznej strategii zarządzania ryzykiem, tj.: <ul style="list-style-type: none"> <li>odsetek od kredytu o wartości nominalnej 750 mln PLN, na okresy rozpoczynające się odpowiednio od lipca 2020 roku, wygasające w grudniu 2024 roku;</li> <li>odsetek od obligacji i kredytu o łącznej wartości nominalnej 3 090 mln PLN, na okresy rozpoczynające się w grudniu 2019 roku, wygasające kolejno od 2023 do 2029 roku.</li> </ul> Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według zmiennej stopy procentowej w PLN. |
| <b>Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nieobjęte rachunkowością zabezpieczeń</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| CCIRS                                                                                                                 | Różnica zdyskontowanych odsetkowych przepływów pieniężnych strumienia płaconego i strumienia otrzymywanego, w dwóch różnych walutach, wyrażona w walucie wyceny. Dane wejściowe stanowią krzywe stóp procentowych, basis spready oraz fixing NBP dla odpowiednich walut z serwisu Refinitiv.                                       | Instrumenty pochodne CCIRS (Coupon Only Cross Currency Swap fixed-fixed) polegają na wymianie płatności odsetkowych od łącznej kwoty nominalnej 500 mln EUR. Termin zapadalności transakcji upływa w lipcu 2027 roku. Zgodnie z warunkami transakcji, Spółka płaci odsetki naliczone na podstawie stałej stopy procentowej w PLN, równocześnie otrzymując płatności według stałej stopy procentowej w EUR. Instrumenty pochodne CCIRS mają na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych przez płatności odsetkowe od wyemitowanych euroobligacji.                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Forward/futures towarowy                                                                                              | Wartość godziwa transakcji terminowych na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> , energii elektrycznej oraz innych towarów ustalana jest w oparciu o ceny notowane na aktywnym rynku lub w oparciu o przepływy pieniężne stanowiące różnicę pomiędzy indeksem referencji cenowej (krzywą forward) i ceną kontraktu. | Instrumenty pochodne (futures, forward) towarowe obejmują transakcje terminowe na zakup i sprzedaż uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> i innych towarów.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Forward walutowy                                                                                                      | Różnica zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pomiędzy ceną terminową na dzień wyceny a ceną transakcyjną, przemnożona przez wartość nominalną kontraktu w walucie obcej. Dane wejściowe stanowią fixing NBP i krzywa stóp procentowych implikowana z transakcji fx swap dla odpowiedniej waluty z serwisu Refinitiv.  | Instrumenty pochodne typu forward walutowy mające na celu zabezpieczenie przepływów walutowych wygenerowanych z tytułu prowadzonej działalności.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

Wycenę instrumentów pochodnych na poszczególne dni bilansowe prezentuje poniższa tabela.

|                                                                                 | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) |              |                                    |                                                | Stan na 31 grudnia 2021 |              |                                    |                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------------|------------------------------------------------|
|                                                                                 | Ogółem                                  |              | Odniesiono<br>w wynik<br>finansowy | Odniesiono<br>w pozostałe<br>całkowite dochody | Ogółem                  |              | Odniesiono<br>w wynik<br>finansowy | Odniesiono<br>w pozostałe<br>całkowite dochody |
|                                                                                 | Aktywa                                  | Zobowiązania |                                    |                                                | Aktywa                  | Zobowiązania |                                    |                                                |
| <b>Instrumenty pochodne objęte rachunkowością zabezpieczeń</b>                  |                                         |              |                                    |                                                |                         |              |                                    |                                                |
| IRS                                                                             | 735                                     | -            | 57                                 | 678                                            | 371                     | -            | -                                  | 371                                            |
| <b>Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> |                                         |              |                                    |                                                |                         |              |                                    |                                                |
| CCIRS                                                                           | 43                                      | -            | 43                                 | -                                              | 26                      | (1)          | 25                                 | -                                              |
| Forward/futures towarowy                                                        | 991                                     | (992)        | (1)                                | -                                              | 485                     | (494)        | (9)                                | -                                              |
| Forward walutowy                                                                | 291                                     | -            | 291                                | -                                              | 115                     | -            | 115                                | -                                              |
| <b>Razem</b>                                                                    | <b>2 060</b>                            | <b>(992)</b> |                                    |                                                | <b>997</b>              | <b>(495)</b> |                                    |                                                |
| Długoterminowe                                                                  | 790                                     | (115)        |                                    |                                                | 532                     | (116)        |                                    |                                                |
| Krótkoterminowe                                                                 | 1 270                                   | (877)        |                                    |                                                | 465                     | (379)        |                                    |                                                |

Instrumenty pochodne wykazane w powyższej tabeli zawierają kontrakty terminowe objęte zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Instrumenty pochodne nabywane i utrzymywane w celu zabezpieczenia własnych potrzeb są wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* i nie podlegają wycenie na dzień bilansowy.

## 23. Pozostałe aktywa finansowe

|                                                                   | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Udziały i akcje                                                   | 148                                        | 141                        |
| Lokaty i depozyty Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych         | 62                                         | 56                         |
| Inne należności finansowe, w tym:                                 | 227                                        | 107                        |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia przekazane                          | 119                                        | 65                         |
| Depozyty początkowe i uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych | 92                                         | 32                         |
| Pozostałe                                                         | 16                                         | 10                         |
| <b>Razem</b>                                                      | <b>437</b>                                 | <b>304</b>                 |
| Długoterminowe                                                    | 228                                        | 215                        |
| Krótkoterminowe                                                   | 209                                        | 89                         |

## 24. Pozostałe aktywa niefinansowe

### 24.1. Długoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

|                                                                       | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Zaliczki na środki trwale w budowie oraz aktywa niematerialne, w tym: | 79                                         | 115                        |
| związane z budową farm wiatrowych                                     | 61                                         | 102                        |
| Koszty pozyskania umów i koszty rabatów                               | 8                                          | 8                          |
| Rozliczenia międzyokresowe prowizji z tytułu zadłużenia               | 3                                          | 5                          |
| Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe                                   | 2                                          | 3                          |
| Pozostałe                                                             | 26                                         | 28                         |
| <b>Razem</b>                                                          | <b>118</b>                                 | <b>159</b>                 |

### 24.2. Krótkoterminowe pozostałe aktywa niefinansowe

|                                                       | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Zaliczki na dostawy, w tym:                           | 763                                        | 5                          |
| związane z dostawą węgla                              | 747                                        | -                          |
| Koszty rozliczane w czasie, w tym:                    | 46                                         | 101                        |
| Koszty pozyskania umów i koszty rabatów               | 14                                         | 15                         |
| Usługi informatyczne i telekomunikacyjne              | 10                                         | 22                         |
| Ubezpieczenia majątkowe i deliktowe                   | 8                                          | 54                         |
| Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe, w tym: | 30                                         | 6                          |
| Utworzenie odpisów na ZFŚS                            | 20                                         | -                          |
| <b>Razem</b>                                          | <b>839</b>                                 | <b>112</b>                 |

Wzrost zaliczek na dostawy związany jest z transakcjami nabycia przez Spółkę węgla na potrzeby spółek wytwórczych Grupy. W związku z wpływem wojny na Ukrainie wywołanej agresją Federacji Rosyjskiej na ograniczenie podaży węgla kamiennego na rynku, co zostało opisane szerzej w nocie 51 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka, w celu mitygacji ryzyk wynikających z powyższych ograniczeń, zakontraktowała dostawy węgla na rynku krajowym oraz zagranicznym, które będą realizowane w kolejnych miesiącach. Część zakontraktowanych dostaw wymagała wniesienia zaliczek.

## 25. Odroczonego podatek dochodowy

|                                                                                                                                           | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>                                                                                          |                                            |                            |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 1 900                                      | 1 858                      |
| z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu ze sprzedaży produktów i usług                                                  | 284                                        | 399                        |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych                                                                   | 611                                        | 297                        |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością praw majątkowych pochodzenia energii                                                  | 17                                         | 25                         |
| pozostałe                                                                                                                                 | 72                                         | 80                         |
| <b>Razem</b>                                                                                                                              | <b>2 884</b>                               | <b>2 659</b>               |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                                                                                                |                                            |                            |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz praw do użytkowania aktywów | 795                                        | 892                        |
| od różnicy pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów i zobowiązań finansowych                                                      | 826                                        | 547                        |
| od rezerw bilansowych i rozliczeń międzyokresowych                                                                                        | 875                                        | 537                        |
| z tytułu odmiennego momentu podatkowego uznania przychodu i kosztu sprzedaży produktów i usług                                            | 351                                        | 367                        |
| straty podatkowe                                                                                                                          | 362                                        | 16                         |
| nieodpłatnie otrzymana infrastruktura energetyczna i otrzymane opłaty przyłączeniowe                                                      | 6                                          | 6                          |
| pozostałe                                                                                                                                 | 34                                         | 28                         |
| <b>Razem</b>                                                                                                                              | <b>3 249</b>                               | <b>2 393</b>               |
| Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                                         | (559)                                      | (352)                      |
| <b>Rozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                                                                                     | <b>2 690</b>                               | <b>2 041</b>               |
| Po skompensowaniu sald na poziomie spółek z Grupy Kapitałowej podatek odroczonego Grupy prezentowany jest jako:                           |                                            |                            |
| <b>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</b>                                                                                                | <b>1 382</b>                               | <b>123</b>                 |
| <b>Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego</b>                                                                                          | <b>(1 576)</b>                             | <b>(741)</b>               |

Na dzień 30 września 2022 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących w roku 2021 Podatkową Grupę Kapitałową nie zostały skompensowane, gdyż spółki te nie będą składały wspólnej deklaracji podatkowej za 2022 rok, w związku z wygaśnięciem z dniem 31 grudnia 2021 roku decyzji o rejestracji umowy o utworzeniu PGK na lata 2021-2023, co zostało opisane szerzej w nocie 40 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy realizowalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W wyniku przeprowadzonej na dzień bilansowy oceny nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 559 mln PLN głównie w zakresie spółek z segmentów Wytwarzanie oraz Wydobycie.

## 26. Zapasy

|                                                      | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                                |                                            |                            |
| Węgiel, w tym stanowiący:                            | 322                                        | 338                        |
| Materiały                                            | 195                                        | 166                        |
| Półprodukty i produkcja w toku                       | 126                                        | 171                        |
| Prawa do emisji CO <sub>2</sub>                      | 87                                         | -                          |
| Pozostałe zapasy                                     | 310                                        | 216                        |
| <b>Razem</b>                                         | <b>719</b>                                 | <b>554</b>                 |
| <b>Przeszacowanie do wartości godziwej</b>           |                                            |                            |
| Prawa do emisji CO <sub>2</sub>                      | (12)                                       | -                          |
| <b>Odpis do wartości netto możliwej do uzyskania</b> |                                            |                            |
| Pozostałe zapasy                                     | (12)                                       | (11)                       |
| <b>Razem</b>                                         | <b>(24)</b>                                | <b>(11)</b>                |
| <b>Wartość godziwa</b>                               |                                            |                            |
| Prawa do emisji CO <sub>2</sub>                      | 75                                         | -                          |
| <b>Wartość netto możliwa do uzyskania</b>            |                                            |                            |
| Węgiel, w tym stanowiący:                            | 322                                        | 338                        |
| Materiały                                            | 195                                        | 166                        |
| Półprodukty i produkcja w toku                       | 126                                        | 171                        |
| Pozostałe zapasy                                     | 298                                        | 205                        |
| <b>Razem</b>                                         | <b>695</b>                                 | <b>543</b>                 |

## 27. Należności od odbiorców

|                                                                                         | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Wartość brutto</b>                                                                   |                                            |                            |
| Należności od odbiorców, w tym:                                                         | 3 481                                      | 3 363                      |
| <i>Doszacowanie przychodów z tytułu energii elektrycznej oraz usługi dystrybucyjnej</i> | 1 188                                      | 1 094                      |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                                                 | 232                                        | 217                        |
| <b>Razem</b>                                                                            | <b>3 713</b>                               | <b>3 580</b>               |
| <b>Odpis aktualizujący</b>                                                              |                                            |                            |
| Należności od odbiorców                                                                 | (55)                                       | (65)                       |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                                                 | (145)                                      | (193)                      |
| <b>Razem</b>                                                                            | <b>(200)</b>                               | <b>(258)</b>               |
| <b>Wartość netto</b>                                                                    |                                            |                            |
| Należności od odbiorców                                                                 | 3 426                                      | 3 298                      |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                                                 | 87                                         | 24                         |
| <b>Razem, w tym:</b>                                                                    | <b>3 513</b>                               | <b>3 322</b>               |
| Krótkoterminowe                                                                         | 3 513                                      | 3 322                      |

## 28. Należności z tytułu pozostałych podatków i opłat

Na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku należności z tytułu pozostałych podatków i opłat dotyczą w głównej mierze należności z tytułu podatku VAT i wynoszą odpowiednio 632 mln PLN i 285 mln PLN. Wzrost należności z tytułu podatku VAT związany jest głównie z obniżeniem począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku stawki VAT na energię elektryczną z 23% do 5%.

## 29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                                                                                 | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie                                                                              | 900                                        | 811                        |
| Inne                                                                                                            | 64                                         | 4                          |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w tym:</b> | <b>964</b>                                 | <b>815</b>                 |
| środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym:                                                 | 355                                        | 314                        |
| <i>zabezpieczenie rozliczeń z Izbą Rozliczeniową Giełd Towarowych S.A.</i>                                      | 179                                        | 168                        |
| <i>środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)</i>                                                       | 169                                        | 102                        |
| <i>rachunki bankowe związane z otrzymanymi dotacjami</i>                                                        | 6                                          | 43                         |
| Cash pool                                                                                                       | (13)                                       | (24)                       |
| Różnice kursowe                                                                                                 | (15)                                       | -                          |
| <b>Razem saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>          | <b>936</b>                                 | <b>791</b>                 |

Różnica pomiędzy stanem środków pieniężnych wykazywanym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej a stanem wykazywanym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynika z kwoty pożyczek z tytułu cash pool od jednostek nie objętych konsolidacją ze względu na sumaryczną nieistotność oraz różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych na rachunkach walutowych.

### 30. Kapitał własny

#### 30.1. Kapitał podstawowy

##### Kapitał podstawowy na dzień 30 września 2022 roku *(niebadane)*

| Serial emisja | Rodzaj akcji  | Liczba akcji         | Wartość nominalna akcji (w PLN) | Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej | Sposób pokrycia kapitału |
|---------------|---------------|----------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------|
| AA            | na okaziciela | 1 589 438 762        | 5                               | 7 947                                       | gotówka/aport            |
| BB            | imienne       | 163 110 632          | 5                               | 816                                         | aport                    |
| <b>Razem</b>  |               | <b>1 752 549 394</b> |                                 | <b>8 763</b>                                |                          |

##### Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku *(według najlepszej wiedzy Spółki)*

| Akcjonariusz                                        | Liczba akcji         | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale podstawowym (%) | Udział w liczbie głosów (%) |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Skarb Państwa                                       | 526 848 384          | 2 634                   | 30,06%                            | 30,06%                      |
| KGHM Polska Miedź S.A.                              | 182 110 566          | 911                     | 10,39%                            | 10,39%                      |
| Nationale - Nederlanden Otworthy Fundusz Emerytalny | 88 742 929           | 444                     | 5,06%                             | 5,06%                       |
| Pozostali akcjonariusze                             | 954 847 515          | 4 774                   | 54,49%                            | 54,49%                      |
| <b>Razem</b>                                        | <b>1 752 549 394</b> | <b>8 763</b>            | <b>100%</b>                       | <b>100%</b>                 |

Na dzień 30 września 2022 roku wartość kapitału podstawowego, liczba akcji, wartość nominalna akcji oraz struktura akcjonariatu, według najlepszej wiedzy Spółki, nie uległy zmianie w porównaniu do struktury na dzień 31 grudnia 2021 roku.

#### 30.2. Prawa akcjonariuszy

Prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Ograniczenie to nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

#### 30.3. Kapitał zapasowy

|                                        | Stan na 30 września 2022 <i>(niebadane)</i> | Stan na 31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|
| Kwoty z podziału wyników lat ubiegłych | 3 009                                       | 2 749                   |
| <b>Razem kapitał zapasowy</b>          | <b>3 009</b>                                | <b>2 749</b>            |

Kapitał zapasowy Spółki do wysokości jednej trzeciej kapitału podstawowego Spółki, tj. kwoty 2 921 mln PLN, może zostać użyty jedynie na pokrycie straty.

#### 30.4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających

|                                                                                      | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 <i>(niebadane)</i> | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 <i>(niebadane)</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Bilans otwarcia</b>                                                               | <b>299</b>                                                      | <b>(68)</b>                                                     |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających                                         | 249                                                             | 200                                                             |
| Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających odniesiona do wyniku finansowego okresu | 57                                                              | (3)                                                             |
| Podatek odroczony                                                                    | (58)                                                            | (38)                                                            |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                                             | <b>547</b>                                                      | <b>91</b>                                                       |

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających wynika z wyceny instrumentów Interest Rate Swap (IRS) zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z tytułu zadłużenia, co zostało szerzej opisane w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dla zawartych transakcji zabezpieczających Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń.

Na dzień 30 września 2022 roku w kapitale z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających Grupa rozpoznała kwotę 547 mln PLN. Kwota ta stanowi aktywo z tytułu wyceny instrumentów IRS na dzień bilansowy w kwocie 735 mln PLN, skorygowane o część wyceny dotyczącą naliczonych na dzień bilansowy odsetek z tytułu zadłużenia z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku wynika ze wzrostu dodatniej wyceny instrumentów IRS, co jest związane w głównej mierze ze wzrostem poziomu rynkowych stóp procentowych.

### **30.5. Niepodzielony wynik finansowy oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy**

Podziałowi nie podlegają kwoty wyniku z lat ubiegłych powstałe w wyniku rozliczenia połączenia z jednostkami zależnymi, jak również zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia ujmowane poprzez pozostałe całkowite dochody.

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

### **30.6. Udziały niekontrolujące**

Udziały niekontrolujące na dzień bilansowy wynoszą 32 mln PLN i dotyczą w głównej mierze spółki TAURON Dystrybucja S.A.

### **30.7. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka nie zaproponowała do wypłaty, ani nie wypłaciła dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

W dniu 29 marca 2022 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu niewypłacania dywidendy z zysku netto za 2021 rok akcjonariuszom Spółki i przeznaczenia w całości zysku netto w kwocie 260 mln PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki. W dniu 24 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę zgodnie z rekomendacją Zarządu.

## **31. Zobowiązania z tytułu zadłużenia**

|                                | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|--------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Obligacje niepodporządkowane   | 5 595                                      | 5 348                      |
| Obligacje podporządkowane      | 2 090                                      | 1 972                      |
| Kredyty i pożyczki             | 6 337                                      | 4 535                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 1 267                                      | 1 235                      |
| <b>Razem</b>                   | <b>15 289</b>                              | <b>13 090</b>              |
| Długoterminowe                 | 12 387                                     | 10 947                     |
| Krótkoterminowe                | 2 902                                      | 2 143                      |

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

### 31.1. Wyemitowane obligacje

| Emitent                             | Inwestor                     | Oprocentowanie              | Waluta | Wartość nominalna wyemitowanych obligacji w walucie | Termin wykupu     | Wartość bilansowa                       |                         |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------|-----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
|                                     |                              |                             |        |                                                     |                   | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia 2021 |
| TAURON Polska Energia S.A.          | Bank Gospodarstwa Krajowego  | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN    | 700                                                 | 2022-2028         | 714                                     | 700                     |
|                                     |                              |                             |        | 560                                                 | 2022-2029         | 576                                     | 560                     |
|                                     | Obligacje serii A (TPE1025)  | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN    | 1 000                                               | 2025              | 1 029                                   | 1 002                   |
|                                     | Euroobligacje                | stałe                       | EUR    | 500                                                 | 2027              | 2 438                                   | 2 316                   |
| Finanse Grupa TAURON Sp. z o.o.     | Inwestorzy międzynarodowi    | stałe                       | EUR    | 168                                                 | 2029              | 838                                     | 770                     |
| <b>Obligacje niepodporządkowane</b> |                              |                             |        |                                                     |                   | <b>5 595</b>                            | <b>5 348</b>            |
| TAURON Polska Energia S.A.          | Bank Gospodarstwa Krajowego  | zmiennie, oparte o WIBOR 6M | PLN    | 400                                                 | 2031 <sup>2</sup> | 412                                     | 401                     |
|                                     |                              |                             | EUR    | 190                                                 | 2034 <sup>2</sup> | 919                                     | 847                     |
|                                     | Europejski Bank Inwestycyjny | stałe <sup>1</sup>          | PLN    | 400                                                 | 2030 <sup>2</sup> | 405                                     | 386                     |
|                                     |                              |                             | PLN    | 350                                                 | 2030 <sup>2</sup> | 354                                     | 338                     |
| <b>Obligacje podporządkowane</b>    |                              |                             |        |                                                     |                   | <b>2 090</b>                            | <b>1 972</b>            |
| <b>Razem wyemitowane obligacje</b>  |                              |                             |        |                                                     |                   | <b>7 685</b>                            | <b>7 320</b>            |

<sup>1</sup> W przypadku obligacji objętych przez Europejski Bank Inwestycyjny (finansowania hybrydowego podporządkowanego) wyróżnia się dwa okresy. W pierwszym okresie oprocentowanie jest stałe, natomiast w drugim okresie oprocentowanie jest zmiennie oparte o stopę bazową (EURIBOR/WIBOR) powiększoną o ustaloną marżę.

<sup>2</sup> W przypadku obligacji podporządkowanych termin wykupu uwzględnia dwa okresy finansowania. Terminy wykupu zaprezentowane w powyższej tabeli to ostateczne terminy wykupu wynikające z umowy, po dwóch okresach finansowania. Wycena obligacji na dzień bilansowy uwzględnia wcześniejszy wykup, w związku z zamiarem wykupu obligacji po zakończeniu pierwszego okresu finansowania.

### 31.2. Kredyty i pożyczki

#### Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 30 września 2022 roku (niebadane)

| Waluta                                 | Stopa oprocentowania | Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy |              | Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego): |                     |                    |                   |                   |               |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                        |                      | w walucie                                     | w złotych    | poniżej 3 miesięcy                                                      | od 3 do 12 miesięcy | od 1 roku do 2 lat | od 2 lat do 3 lat | od 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat |
| PLN                                    | zmienna              | 5 079                                         | 5 079        | 2 271                                                                   | 2                   | 6                  | 899               | 559               | 1 342         |
|                                        | stała                | 1 192                                         | 1 192        | 20                                                                      | 90                  | 110                | 554               | 96                | 322           |
| <b>Razem PLN</b>                       |                      | <b>6 271</b>                                  | <b>6 271</b> | <b>2 291</b>                                                            | <b>92</b>           | <b>116</b>         | <b>1 453</b>      | <b>655</b>        | <b>1 664</b>  |
| <b>Razem</b>                           |                      |                                               | <b>6 271</b> | <b>2 291</b>                                                            | <b>92</b>           | <b>116</b>         | <b>1 453</b>      | <b>655</b>        | <b>1 664</b>  |
| Odsetki zwiększające wartość bilansową |                      |                                               | 66           |                                                                         |                     |                    |                   |                   |               |
| <b>Razem</b>                           |                      |                                               | <b>6 337</b> |                                                                         |                     |                    |                   |                   |               |

#### Zaciągnięte kredyty i pożyczki na dzień 31 grudnia 2021 roku

| Waluta                                 | Stopa oprocentowania | Wartość kredytów, pożyczek na dzień bilansowy |              | Z tego o terminie spłaty przypadającym w okresie (od dnia bilansowego): |                     |                    |                   |                   |               |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                        |                      | w walucie                                     | w złotych    | poniżej 3 miesięcy                                                      | od 3 do 12 miesięcy | od 1 roku do 2 lat | od 2 lat do 3 lat | od 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat |
| PLN                                    | zmienna              | 3 646                                         | 3 646        | 1 726                                                                   | 5                   | 3                  | 850               | 363               | 699           |
|                                        | stała                | 880                                           | 880          | 35                                                                      | 75                  | 109                | 89                | 557               | 15            |
| <b>Razem PLN</b>                       |                      | <b>4 526</b>                                  | <b>4 526</b> | <b>1 761</b>                                                            | <b>80</b>           | <b>112</b>         | <b>939</b>        | <b>920</b>        | <b>714</b>    |
| <b>Razem</b>                           |                      |                                               | <b>4 526</b> | <b>1 761</b>                                                            | <b>80</b>           | <b>112</b>         | <b>939</b>        | <b>920</b>        | <b>714</b>    |
| Odsetki zwiększające wartość bilansową |                      |                                               | 9            |                                                                         |                     |                    |                   |                   |               |
| <b>Razem</b>                           |                      |                                               | <b>4 535</b> |                                                                         |                     |                    |                   |                   |               |



**Specyfikacja zaciągniętych kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku**

| Kredytodawca/<br>pożyczkodawca                            | Oprocentowanie | Waluta | Termin spłaty     | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------|----------------|--------|-------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Konsorcjum banków I <sup>1</sup>                          | zmienne        | PLN    | 2022              | 2 263                                      | 1 700                      |
| Bank Gospodarstwa Krajowego                               | zmienne        | PLN    | 2033              | 1 021                                      | 999                        |
|                                                           |                |        | 2024              | 162                                        | 222                        |
| Europejski Bank Inwestycyjny                              | stałe          | PLN    | 2027              | 132                                        | 162                        |
|                                                           |                |        | 2040              | 410                                        | -                          |
|                                                           | zmienne        |        | 2040              | 806                                        | -                          |
| Intesa Sanpaolo S.p.A.                                    | zmienne        | PLN    | 2024              | 756                                        | 752                        |
| SMBC BANK EU AG                                           | stałe          | PLN    | 2025              | 499                                        | 499                        |
| Konsorcjum banków II <sup>2</sup>                         | zmienne        | PLN    | 2023 <sup>3</sup> | 161                                        | 161                        |
| Erste Group Bank AG                                       | zmienne        | PLN    | 2026              | 96                                         | -                          |
| Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | zmienne        | PLN    | 2022              | 2                                          | 4                          |
|                                                           |                |        | 2025              | 9                                          | 12                         |
| Pozostałe kredyty i pożyczki                              |                |        |                   | 20                                         | 24                         |
| <b>Razem</b>                                              |                |        |                   | <b>6 337</b>                               | <b>4 535</b>               |

<sup>1</sup> Konsorcjum banków I tworzą: Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank Polska S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., MUFG Bank (Europe) N.V. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

<sup>2</sup> Konsorcjum banków II tworzą: Intesa Sanpaolo S.p.A. działający za pośrednictwem Intesa Sanpaolo S.p.A. S.A. Oddział w Polsce oraz China Construction Bank (Europe) S.A. działający za pośrednictwem China Construction Bank (Europe) S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

<sup>3</sup> Transza klasyfikowana jako zobowiązanie długoterminowe.

Kredyt konsorcyjny zaciągnięty w ramach umowy z dnia 25 marca 2020 roku (Konsorcjum banków II) ma charakter odnawialny. Spółka może zaciągać finansowanie w ramach dostępnego finansowania z wybranym okresem odsetkowym. Zgodnie z umową spłata następuje na koniec okresu odsetkowego, przy czym Spółka ma możliwość ponownego zaciągnięcia finansowania. Ze względu na zamiar i możliwość utrzymywania finansowania w ramach wspomnianej umowy przez okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego wykorzystane ciągnięcie w kwocie 160 mln PLN klasyfikowane jest na dzień bilansowy jako zobowiązanie długoterminowe.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa dokonała następujących transakcji odnośnie kredytów i pożyczek (w wartości nominalnej), bez kredytów w rachunku bieżącym:

| Kredytodawca                                          | Opis                                                                | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |                |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                       |                                                                     | Ciągnięcie                                                  | Spłata         |
| Erste Group Bank AG                                   | Ciągnięcie w ramach umowy kredytu na kwotę 500 mln PLN.             | 96                                                          | -              |
| Europejski Bank Inwestycyjny                          | Ciągnięcia w ramach umowy kredytu na kwotę 2 800 mln PLN.           | 800                                                         | -              |
|                                                       |                                                                     | 400                                                         | -              |
|                                                       | Spłata rat kapitałowych zgodnie z harmonogramem                     | -                                                           | (91)           |
| Konsorcjum banków I                                   | Ciągnięcie nowych transz i spłata transz zgodnie z terminem umownym | 10 100                                                      | (9 550)        |
| Konsorcjum banków II                                  | Ciągnięcie nowych transz i spłata transz zgodnie z terminem umownym | 320                                                         | (320)          |
| Pozostałe umowy                                       |                                                                     | -                                                           | (4)            |
| <b>Razem, w tym:</b>                                  |                                                                     | <b>11 716</b>                                               | <b>(9 965)</b> |
| Przepływy pieniężne                                   |                                                                     | 5 546                                                       | (3 795)        |
| Rozliczenie netto (bez przepływu środków pieniężnych) |                                                                     | 6 170                                                       | (6 170)        |

Po dniu bilansowym Spółka dokonała ciągnięć w ramach dostępnych kredytów w łącznej kwocie 4 194 mln PLN oraz dokonała spłaty transz w łącznej kwocie 3 300 mln PLN.

**Podpisanie umowy kredytu konsorcyjnego**

W dniu 15 lipca 2022 roku pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą a Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Erste Group Bank AG, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, Santander Bank Polska S.A. i China Construction Bank (Europe) S.A. Oddział w Polsce jako kredytodawcami została podpisana umowa kredytu konsorcyjnego na kwotę 4 000 mln PLN. Środki z kredytu konsorcyjnego będą przeznaczone na refinansowanie istniejącego zaangażowania, w tym kredytu konsorcyjnego z 19 czerwca 2019 roku

(Konsorcjum banków I), finansowanie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON (z wyłączeniem finansowania jakichkolwiek projektów związanych z aktywami węglowymi) oraz finansowanie wydatków ogólnokorporacyjnych Grupy TAURON (z wyłączeniem wydatków dotyczących aktywów węglowych). W ramach umowy Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych ciągłych transz kredytu w 5-letnim okresie dostępności finansowania, który będzie mógł zostać przedłużony maksymalnie do 7 lat. Oprocentowanie będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową odpowiednią dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę uzależnioną od wypełnienia wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisyjności oraz wskaźnika zwiększania udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy TAURON.

### 31.3. Kowenanty w umowach dotyczących zadłużenia

Podpisane z bankami umowy nakładają na Spółkę zobowiązania natury prawnofinansowej (kovenanty), stosowane standardowo w tego rodzaju transakcjach. Kluczowym kowenantem jest wskaźnik *zadłużenie netto/EBITDA* (dla umów kredytów długoterminowych oraz niektórych krajowych programów emisji obligacji), który określa poziom zadłużenia pomniejszonego o środki pieniężne w relacji do generowanej EBITDA. Kowenant zadłużenie netto/EBITDA dla banków jest badany na bazie danych skonsolidowanych na dzień 30 czerwca i 31 grudnia, a jego graniczna dopuszczalna wartość wynosi 3,5.

Zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2022 roku (tj. ostatni okres sprawozdawczy, na który Spółka była zobowiązana do kalkulacji kowenantu) wskaźnik zadłużenie netto/EBITDA wyniósł 2,9 w związku z czym kowenant nie został przekroczony.

### 31.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu

Zobowiązanie z tytułu leasingu Grupy dotyczy przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu, umów za zajęcie pasa drogowego, umów najmu i dzierżawy gruntów, służebności przesyłu, umów najmu maszyn górniczych oraz najmu pomieszczeń biurowych i magazynowych.

#### Wiekowanie zobowiązania z tytułu leasingu

|                                                                                                                        | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| do 1 roku                                                                                                              | 141                                        | 136                        |
| od 1 do 5 lat                                                                                                          | 356                                        | 355                        |
| od 5 do 10 lat                                                                                                         | 375                                        | 367                        |
| od 10 do 20 lat                                                                                                        | 663                                        | 650                        |
| powyżej 20 lat                                                                                                         | 754                                        | 907                        |
| <b>Wartość niedyskontowana opłat leasingowych</b>                                                                      | <b>2 289</b>                               | <b>2 415</b>               |
| Dyskonto                                                                                                               | (1 022)                                    | (1 180)                    |
| <b>Wartość bieżąca opłat leasingowych</b>                                                                              | <b>1 267</b>                               | <b>1 235</b>               |
| Umowy leasingu niespełniające warunków uznania za leasing finansowy zgodnie z definicją zawartą w umowach finansowania | 1 267                                      | 1 235                      |

### 32. Rezerwy na świadczenia pracownicze

|                                                                                               | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe       | 748                                        | 874                        |
| Rezerwa na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz pozostałe rezerwy pracownicze | 21                                         | 19                         |
| <b>Razem</b>                                                                                  | <b>769</b>                                 | <b>893</b>                 |
| Długoterminowe                                                                                | 651                                        | 789                        |
| Krótkoterminowe                                                                               | 118                                        | 104                        |

### **Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe**

|                               | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |            |                      |               | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane) |            |                      |               |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------|----------------------|---------------|-------------------------------------------------------------|------------|----------------------|---------------|
|                               | Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne        | ZFŚS       | Nagrody jubileuszowe | Rezerwy razem | Rezerwa na świadczenia emerytalne, rentowe i podobne        | ZFŚS       | Nagrody jubileuszowe | Rezerwy razem |
| <b>Bilans otwarcia</b>        | <b>352</b>                                                  | <b>118</b> | <b>404</b>           | <b>874</b>    | <b>403</b>                                                  | <b>172</b> | <b>459</b>           | <b>1 034</b>  |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 17                                                          | 2          | 22                   | 41            | 22                                                          | 5          | 26                   | 53            |
| Zyski i straty aktuarialne    | (58)                                                        | (36)       | (39)                 | (133)         | (29)                                                        | (15)       | (15)                 | (59)          |
| Wypłacone świadczenia         | (20)                                                        | (4)        | (36)                 | (60)          | (20)                                                        | (3)        | (36)                 | (59)          |
| Koszty odsetek                | 10                                                          | 4          | 12                   | 26            | 3                                                           | 2          | 4                    | 9             |
| <b>Bilans zamknięcia</b>      | <b>301</b>                                                  | <b>84</b>  | <b>363</b>           | <b>748</b>    | <b>379</b>                                                  | <b>161</b> | <b>438</b>           | <b>978</b>    |
| Długoterminowe                | 250                                                         | 76         | 314                  | 640           | 353                                                         | 156        | 394                  | 903           |
| Krótkoterminowe               | 51                                                          | 8          | 49                   | 108           | 26                                                          | 5          | 44                   | 75            |

### **Wycena rezerw na świadczenia pracownicze**

Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia oraz na nagrody jubileuszowe zostały oszacowane przy wykorzystaniu metod aktuarialnych.

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania przedstawiają się następująco:

|                                                        | 30 czerwca 2022 roku                                     | 31 grudnia 2021 roku                              |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Stopa dyskontowa (%)                                   | 6,90%                                                    | 3,60%                                             |
| Przewidywany długoterminowy wskaźnik inflacji (%)      | 2,50%                                                    | 2,50%                                             |
| Wskaźnik rotacji pracowników (%)                       | 0,98% - 8,80%                                            | 0,99% - 8,60%                                     |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)             | 7,20% w 2023, 5,00% w 2024 i 2025, 2,5% kolejnych latach | 5,8% w 2022, 3,6% w 2023, 2,5% w kolejnych latach |
| Przewidywana stopa wzrostu wartości odpisu na ZFŚS (%) | 3,50%                                                    | 3,50%                                             |
| Pozostały średni okres zatrudnienia                    | 11,72 - 23,65                                            | 11,93 - 20,92                                     |

### **33. Rezerwy na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe**

|                                         | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |                                                                             |               | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane) |                                                                             |               |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                         | Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych            | Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych | Rezerwy razem | Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych            | Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych | Rezerwy razem |
| <b>Bilans otwarcia</b>                  | <b>257</b>                                                  | <b>145</b>                                                                  | <b>402</b>    | <b>375</b>                                                  | <b>208</b>                                                                  | <b>583</b>    |
| Odwrocenie dyskonta                     | 8                                                           | 5                                                                           | 13            | 4                                                           | 2                                                                           | 6             |
| Zmiana stopy dyskontowej                | (114)                                                       | (34)                                                                        | (148)         | (41)                                                        | (12)                                                                        | (53)          |
| Utworzenie/(rozwiązanie) netto          | -                                                           | 8                                                                           | 8             | -                                                           | 4                                                                           | 4             |
| Wykorzystanie                           | -                                                           | (2)                                                                         | (2)           | -                                                           | (4)                                                                         | (4)           |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                | <b>151</b>                                                  | <b>122</b>                                                                  | <b>273</b>    | <b>338</b>                                                  | <b>198</b>                                                                  | <b>536</b>    |
| Długoterminowe                          | 151                                                         | 99                                                                          | 250           | 338                                                         | 194                                                                         | 532           |
| Krótkoterminowe                         | -                                                           | 23                                                                          | 23            | -                                                           | 4                                                                           | 4             |
| Część długoterminowa pozostałych rezerw |                                                             |                                                                             | 43            |                                                             |                                                                             | 70            |
| <b>Razem</b>                            |                                                             |                                                                             | <b>293</b>    |                                                             |                                                                             | <b>602</b>    |

Zmiana stanu powyższych rezerw jest związana przede wszystkim z aktualizacją wyceny z tytułu zmiany stopy dyskontowej przyjętej do kalkulacji długoterminowych rezerw – zwiększenie stopy dyskontowej z 3,6% do 6,9%.

#### **33.1. Rezerwa na koszty likwidacji zakładów górniczych**

Rezerwa tworzona jest w odniesieniu do zakładów górniczych wchodzących w skład Grupy na bazie szacunku przewidywanych kosztów likwidacji obiektów i przywrócenia stanu pierwotnego terenu po zakończeniu eksploatacji. W ramach rezerwy na koszty likwidacji zakładów górniczych ujmowane jest saldo Funduszu Likwidacji Zakładów Górniczych („FLZG”), który zgodnie z przepisami ustawy Prawo geologiczne i górnicze oraz przepisami wykonawczymi wydanymi do tej ustawy tworzony jest przez przedsiębiorstwa górnicze wchodzące w skład Grupy w określonym stosunku procentowym do wartości podatkowych odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych lub w odniesieniu do opłaty eksploatacyjnej, poprzez przekazanie środków pieniężnych w wysokości równowartości odpisów na wyodrębniony rachunek bankowy. Aktywa finansowe FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako długoterminowe aktywa finansowe, natomiast saldo FLZG ujmowane jest w ramach rezerwy na przyszłe koszty likwidacji obiektów zakładów górniczych.

Na dzień 30 września 2022 roku saldo rezerwy wynosiło 151 mln PLN.

### 33.2. Rezerwa na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych

W ramach rezerwy na koszty rekultywacji i demontażu oraz likwidację środków trwałych Grupa ujmuje następujące rezerwy tworzone przez spółki z segmentu Wytwarzanie i Odnawialne źródła energii, których saldo na dzień 30 września 2022 roku wyniosło:

- rezerwa na koszty związane z demontażem farm wiatrowych i fotowoltaicznych – 85 mln PLN;
- rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych – 20 mln PLN;
- rezerwa na koszty związane z rekultywacją składowisk popiołów – 17 mln PLN.

### 34. Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO<sub>2</sub>

|                          | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |                                                                         |               | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane) |                                                                         |               |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                          | Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO <sub>2</sub>     | Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii | Rezerwy razem | Rezerwa na zobowiązania z tytułu emisji CO <sub>2</sub>     | Rezerwa z tytułu obowiązku przedstawienia świadectw pochodzenia energii | Rezerwy razem |
| <b>Bilans otwarcia</b>   | <b>1 493</b>                                                | <b>397</b>                                                              | <b>1 890</b>  | <b>981</b>                                                  | <b>769</b>                                                              | <b>1 750</b>  |
| Utworzenie               | 2 064                                                       | 690                                                                     | 2 754         | 1 269                                                       | 639                                                                     | 1 908         |
| Rozwiązanie              | (8)                                                         | (9)                                                                     | (17)          | (1)                                                         | (10)                                                                    | (11)          |
| Wykorzystanie            | (1 494)                                                     | (734)                                                                   | (2 228)       | (1 152)                                                     | (1 150)                                                                 | (2 302)       |
| <b>Bilans zamknięcia</b> | <b>2 055</b>                                                | <b>344</b>                                                              | <b>2 399</b>  | <b>1 097</b>                                                | <b>248</b>                                                              | <b>1 345</b>  |

### 35. Pozostałe rezerwy

|                                                                                                           | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane) |                                     |                                                                         |               | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane) |                                     |                                                                         |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                                                                           | Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości            | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy | Rezerwy razem | Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości            | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia | Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy | Rezerwy razem |
| <b>Bilans otwarcia</b>                                                                                    | <b>74</b>                                                   | <b>416</b>                          | <b>163</b>                                                              | <b>653</b>    | <b>77</b>                                                   | <b>85</b>                           | <b>228</b>                                                              | <b>390</b>    |
| Utworzenie                                                                                                | 4                                                           | 1 010                               | 15                                                                      | 1 029         | 3                                                           | -                                   | 6                                                                       | 9             |
| Rozwiązanie                                                                                               | (3)                                                         | (43)                                | (4)                                                                     | (50)          | (3)                                                         | -                                   | (17)                                                                    | (20)          |
| Wykorzystanie                                                                                             | (1)                                                         | (767)                               | (24)                                                                    | (792)         | (2)                                                         | (43)                                | (15)                                                                    | (60)          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                                                                                  | <b>74</b>                                                   | <b>616</b>                          | <b>150</b>                                                              | <b>840</b>    | <b>75</b>                                                   | <b>42</b>                           | <b>202</b>                                                              | <b>319</b>    |
| Długoterminowe                                                                                            | -                                                           | 5                                   | 38                                                                      | 43            | -                                                           | 8                                   | 62                                                                      | 70            |
| Krótkoterminowe                                                                                           | 74                                                          | 611                                 | 112                                                                     | 797           | 75                                                          | 34                                  | 140                                                                     | 249           |
| Część krótkoterminowa rezerwa na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałych |                                                             |                                     |                                                                         | 23            |                                                             |                                     |                                                                         | 4             |
| <b>Razem</b>                                                                                              |                                                             |                                     |                                                                         | <b>820</b>    |                                                             |                                     |                                                                         | <b>253</b>    |

#### 35.1. Rezerwa na bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki Grupy tworzą rezerwy na wszystkie zgłoszone roszczenia właścicieli nieruchomości, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne oraz instalacje ciepłownicze. Na dzień 30 września 2022 roku rezerwa z tego tytułu wynosiła 74 mln PLN i dotyczyła segmentów:

- Wytwarzanie – 36 mln PLN;
- Dystrybucja – 34 mln PLN;
- Odnawialne źródła energii – 4 mln PLN.

W 2012 roku podmiot trzeci wystąpił wobec TAURON Ciepło S.A. (obecnie TAURON Ciepło Sp. z o.o.) z roszczeniami z tytułu uregulowania stanów prawnych urządzeń przesyłowych przebiegających przez jego nieruchomości. Spółka kwestionuje zarówno zasadność tych roszczeń, jak i zasadność dokonanych potrąceń z bieżącymi zobowiązaniami wobec spółki z tytułu dostaw ciepła. W konsekwencji spółka wystąpiła na drogę postępowania sądowego celem dochodzenia bieżących należności wobec dłużnika. W dalszym toku postępowania zostanie zweryfikowana kwota ewentualnych roszczeń tego podmiotu z tytułu regulowania stanów prawnych urządzeń przesyłowych spółki. W związku z toczącym się sporem, mając na uwadze przyjętą politykę rachunkowości, rozpoznana została rezerwa na szacowane koszty powyższego roszczenia. Mając na uwadze toczący się spór sądowy, uwzględniając zapisy MSR 37.92 Grupa nie ujawnia wszystkich informacji związanych z ww. kwestią, a wymaganych przez MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*.

### 35.2. Rezerwy na umowy rodzące obciążenia

|                          | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022<br>(niebadane)                                      |                                                                            |                                                                     |                                           | Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021<br>(niebadane)         |                                           |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                          | Segment Wytwarzanie                                                                              |                                                                            | Segment Sprzedaż                                                    |                                           | Segment Sprzedaż                                                    |                                           |
|                          | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii na rynku terminowym realizowane do 31 grudnia 2022 roku | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii w związku z postojem bloku 910 MW | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii do wybranych grup klientów | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia razem | Rezerwa na kontrakty na sprzedaż energii do wybranych grup klientów | Rezerwy na umowy rodzące obciążenia razem |
| <b>Bilans otwarcia</b>   | -                                                                                                | <b>289</b>                                                                 | <b>127</b>                                                          | <b>416</b>                                | <b>85</b>                                                           | <b>85</b>                                 |
| Utworzenie               | 1 005                                                                                            | -                                                                          | 5                                                                   | 1 010                                     | -                                                                   | -                                         |
| Rozwiązanie              | -                                                                                                | (43)                                                                       | -                                                                   | (43)                                      | -                                                                   | -                                         |
| Wykorzystanie            | (432)                                                                                            | (246)                                                                      | (89)                                                                | (767)                                     | (43)                                                                | (43)                                      |
| <b>Bilans zamknięcia</b> | <b>573</b>                                                                                       | -                                                                          | <b>43</b>                                                           | <b>616</b>                                | <b>42</b>                                                           | <b>42</b>                                 |
| Długoterminowe           | -                                                                                                | -                                                                          | 5                                                                   | 5                                         | 8                                                                   | 8                                         |
| Krótkoterminowe          | 573                                                                                              | -                                                                          | 38                                                                  | 611                                       | 34                                                                  | 34                                        |

Na dzień bilansowy 30 września 2022 roku Grupa rozpoznaje rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 616 mln PLN w segmentach Wytwarzanie i Sprzedaż. Rezerwa została zawiązana na umowy sprzedaży energii elektrycznej, w przypadku których osiągnięte przychody ze sprzedaży nie pokrywają w pełni kosztów ponoszonych w związku z koniecznością wyprodukowania energii elektrycznej niezbędnej do realizacji tych kontraktów bądź jej nabycia.

- W ramach segmentu Wytwarzanie Grupa rozpoznała na dzień bilansowy rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 573 mln PLN. Rezerwa ta została utworzona na dzień 30 czerwca 2022 roku w kwocie 943 mln PLN, a następnie zaktualizowana i zwiększona na dzień 30 września 2022 roku o kwotę 62 mln PLN, w związku z kontraktami na sprzedaż energii elektrycznej na rynku terminowym, których termin realizacji przypada w okresie do 31 grudnia 2022 roku. Utworzona rezerwa została skalkulowana na obowiązek sprzedaży przez spółkę z segmentu Wytwarzanie, w okresie drugiego półrocza 2022 roku, wolumenu 3,04 TWh energii elektrycznej na rynku terminowym. Kalkulacja rezerwy oparta została na różnicy cen pomiędzy zakontraktowaną ceną sprzedaży w ramach zawartych transakcji na rynku terminowym, a szacowanym kosztem realizacji kontraktów obejmującym koszt paliw koniecznych do zużycia do produkcji energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zgodnie z zawartymi kontraktami na ich zakup oraz pozostałych kosztów, których poniesienie jest związane z produkcją energii elektrycznej, w tym odpisów amortyzacyjnych rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych do realizacji kontraktów. W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa wykorzystwała częściowo rezerwę w kwocie 432 mln PLN w związku realizacją kontraktów o łącznym wolumenie 1,50 TWh.

Ponadto, w segmencie Wytwarzanie, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa ujęła skutki wykorzystania oraz rozwiązania rezerwy utworzonej w związku z postojem bloku 910 MW w Jaworznie. Utworzona na dzień 31 grudnia 2021 roku rezerwa skalkulowana została przy założeniu zakupu przez Grupę, w okresie szacowanego postoju bloku, tj. do 29 kwietnia 2022 roku, wolumenu 1,7 TWh energii elektrycznej, która w związku z postojem bloku 910 MW miała nie zostać wyprodukowana w ramach własnej produkcji. W związku z postojem bloku 910 MW oraz koniecznością realizacji zakontraktowanych dostaw do klientów, Grupa dokonywała zakupu energii elektrycznej na rynku hurtowym po bieżących cenach, a następnie dokonywała jej odsprzedaży poprzez spółki segmentu Sprzedaż do odbiorcy końcowego. W szczególności w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa wykorzystwała większość utworzonej rezerwy w związku z realizacją transakcji zakupu energii elektrycznej na rynku hurtowym po bieżących cenach i jej odsprzedaży do odbiorcy końcowego oraz dokonała rozwiązania pozostałej części rezerwy.

- W ramach segmentu Sprzedaż Grupa rozpoznała na dzień bilansowy rezerwę na umowy rodzące obciążenia w kwocie 43 mln PLN, dotyczącą w szczególności kontraktów sprzedażowych do poniższych grup klientów: klientów korzystających z cen taryfy G URE, klientów korzystających z oferowanych przez spółki cenników produktowych oraz klientów biznesowych z indywidualnie negocjowanymi umowami, którzy w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku skorzystali z możliwości rozliczania według cen wynikających z taryf spółek. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku Grupa dokonała częściowego wykorzystania rezerwy utworzonej na dzień 31 grudnia 2021 roku.

### 35.3. Rezerwy na spory sądowe, roszczenia od kontrahentów i pozostałe rezerwy

Istotne rezerwy ujęte w ramach pozostałych rezerw zostały opisane poniżej.

| Segment operacyjny                                             | Opis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia 2021 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| <b>Rezerwa na podatek od nieruchomości</b>                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |                         |
| Dystrybucja                                                    | Rezerwa na ryzyko gospodarcze w zakresie podatku od nieruchomości dotyczące majątku sieciowego.                                                                                                                                                                                                                                                                     | 39                                      | 39                      |
| Odnawialne źródła energii                                      | Rezerwa dotyczy ryzyka skutków wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 22 lipca 2020 roku w sprawie opodatkowania podatkiem od nieruchomości elektrowni wiatrowych w roku 2018.                                                                                                                                                                                     | 17                                      | 17                      |
| <b>Rezerwa na wzrost wynagrodzenia za służebności przesyłu</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                         |                         |
| Dystrybucja                                                    | Rezerwa dotyczy ryzyka zwiększonych opłat okresowych za służebność przesyłu dla infrastruktury energetycznej zlokalizowanej na terenach nadleśnictw podlegających Regionalnej Dyrekcji Lasów Państwowych we Wrocławiu, Katowicach i Krakowie, w związku ze zmianą charakteru gruntów z terenów leśnych na grunty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. | 30                                      | 33                      |

### 36. Rozliczenia międzyokresowe i dotacje rządowe

#### 36.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów i dotacje rządowe

|                                                                         | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia 2021 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>                            | <b>41</b>                               | <b>41</b>               |
| Darowizny, dopłaty na nabycie oraz nieodpłatnie otrzymane środki trwałe | 33                                      | 36                      |
| Pozostałe                                                               | 8                                       | 5                       |
| <b>Dotacje rządowe</b>                                                  | <b>564</b>                              | <b>561</b>              |
| Otrzymane dopłaty w ramach funduszy europejskich                        | 492                                     | 485                     |
| Rozliczenie wyceny kredytów preferencyjnych                             | 27                                      | 29                      |
| Umorzenie pożyczek z funduszy środowiskowych                            | 23                                      | 24                      |
| Pozostałe                                                               | 22                                      | 23                      |
| <b>Razem</b>                                                            | <b>605</b>                              | <b>602</b>              |
| Długoterminowe                                                          | 567                                     | 567                     |
| Krótkoterminowe                                                         | 38                                      | 35                      |

#### 36.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

|                                                               | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na 31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu premii                    | 282                                     | 60                      |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu niewykorzystanych urlopów | 40                                      | 35                      |
| Opłaty z tytułu ochrony środowiska                            | 18                                      | 26                      |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów                  | 50                                      | 22                      |
| <b>Razem</b>                                                  | <b>390</b>                              | <b>143</b>              |
| Długoterminowe                                                | 1                                       | 1                       |
| Krótkoterminowe                                               | 389                                     | 142                     |



### 37. Zobowiązania wobec dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania wobec dostawców w poszczególnych segmentach na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela poniżej.

| Segment operacyjny        | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Wydobycie                 | 206                                        | 164                        |
| Wytwarzanie               | 205                                        | 168                        |
| Odnawialne źródła energii | 17                                         | 14                         |
| Dystrybucja               | 638                                        | 409                        |
| Sprzedaż                  | 603                                        | 389                        |
| Pozostałe                 | 71                                         | 98                         |
| <b>Razem</b>              | <b>1 740</b>                               | <b>1 242</b>               |

### 38. Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących

W dniu 22 marca 2022 roku Spółka dokonała terminowej spłaty całości zobowiązania wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN („Fundusz PFR”) z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., w kwocie 1 061 mln PLN.

Zobowiązanie wynikało z zawartej w dniu 22 grudnia 2021 roku pomiędzy Spółką a Funduszem PFR umowy, na mocy której Spółka nabyła 176 000 udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. reprezentujących 13,71% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. za kwotę 1 061 mln PLN. Przeniesienie tytułu do udziałów nastąpiło z chwilą zawarcia umowy. Po dokonaniu transakcji Spółka posiadała 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o.

Z chwilą zapłaty ceny sprzedaży umowa wspólników oraz umowa inwestycyjna, zawarte w 2018 roku pomiędzy Spółką, Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz Funduszem PFR, określające warunki inwestycji kapitałowej Funduszu PFR w Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. uległy rozwiązaniu.

### 39. Zobowiązania inwestycyjne

| Segment operacyjny        | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Wydobycie                 | 19                                         | 30                         |
| Wytwarzanie               | 118                                        | 110                        |
| Odnawialne źródła energii | 18                                         | 19                         |
| Dystrybucja               | 222                                        | 345                        |
| Sprzedaż i Pozostałe      | 73                                         | 112                        |
| <b>Razem</b>              | <b>450</b>                                 | <b>616</b>                 |

Zobowiązania inwestycyjne długoterminowe zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych zobowiązań finansowych. Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosiło 60 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązanie z tego tytułu nie wystąpiło).

#### **Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych**

Na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa niematerialne odpowiednio w wysokości 4 151 mln PLN oraz 2 844 mln PLN, z czego największe pozycje przedstawiono w poniższej tabeli.



**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku*  
*zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE*  
*(w mln PLN)*

| Segment operacyjny               | Przedmiot umowy / nazwa projektu inwestycyjnego                                       | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Dystrybucja</b>               | Budowa nowych przyłączy                                                               | 1 848                                      | 1 342                      |
|                                  | Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci                                         | 765                                        | 556                        |
| <b>Odnawialne źródła energii</b> | Budowa farm wiatrowych                                                                | 437                                        | 82                         |
|                                  | Budowa farmy fotowoltaicznej                                                          | 109                                        | -                          |
| <b>Wytwarzanie</b>               | Rozbudowa źródeł ciepła o nowe moce                                                   | 93                                         | 141                        |
|                                  | Budowa Bloku 910 MW w Jaworznie i prace dodatkowe                                     | 85                                         | 166                        |
| <b>Wydobycie</b>                 | Budowa szybu Grzegorz wraz z infrastrukturą oraz wyrobiskami towarzyszącymi           | 96                                         | 96                         |
| <b>Pozostałe</b>                 | Budowa sieci szerokopasmowego internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa | 12                                         | 62                         |

#### 40. Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego

Należności Grupy z tytułu podatku dochodowego w kwocie 118 mln PLN dotyczą rozliczeń podatku dochodowego spółek Grupy za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku, w tym w głównej mierze spółek: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o., Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz TAURON Ciepło Sp. z o.o.

Zobowiązania Grupy z tytułu podatku dochodowego w kwocie 56 mln PLN dotyczą rozliczeń podatku dochodowego spółek Grupy za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku, w tym w głównej mierze spółek: TAURON Wytwarzanie S.A. oraz TAURON Dystrybucja S.A.

TAURON Polska Energia S.A. oraz wybrane spółki zależne rozliczały podatek dochodowy za rok 2021 w ramach Podatkowej Grupy Kapitałowej zarejestrowanej w dniu 14 grudnia 2020 roku („PGK”). W dniu 24 maja 2022 roku Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wydał decyzję o wygaśnięciu z dniem 31 grudnia 2021 roku decyzji o rejestracji umowy o utworzeniu PGK na lata 2021-2023. Powodem wydania powyższej decyzji było niezrealizowanie przez PGK wymaganego przepisami prawa warunku minimalnej rentowności PGK za rok 2021 na poziomie 2%. W wyniku powyższej decyzji począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku spółki Grupy należące w 2021 roku do PGK rozliczają podatek dochodowy indywidualnie.

#### 41. Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków i opłat

|                                               | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Podatek VAT                                   | 155                                        | 263                        |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 146                                        | 231                        |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych          | 35                                         | 69                         |
| Pozostałe                                     | 9                                          | 66                         |
| <b>Razem</b>                                  | <b>345</b>                                 | <b>629</b>                 |

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z ostatecznych decyzji organów kontroli podatkowej, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości.

#### 42. Pozostałe zobowiązania finansowe

|                                                                     | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Depozyty uzupełniające z tytułu rozliczeń giełdowych                | 193                                        | 102                        |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                   | 141                                        | 220                        |
| Zobowiązanie z tytułu zwrotu rekompensat dla przedsiębiorstw obrotu | 94                                         | -                          |
| Wadia, kaucje, zabezpieczenia otrzymane                             | 81                                         | 64                         |
| Depozyty zabezpieczające z tytułu rozliczeń bankowych               | 60                                         | -                          |
| Pozostałe                                                           | 146                                        | 130                        |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>715</b>                                 | <b>516</b>                 |
| Długoterminowe                                                      | 101                                        | 33                         |
| Krótkoterminowe                                                     | 614                                        | 483                        |

Wartość depozytów uzupełniających z tytułu rozliczeń giełdowych związana jest w głównej mierze z terminowymi transakcjami na uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> zawieranymi na zagranicznych rynkach giełdowych. Depozyty uzupełniające stanowiły środki otrzymane przez Spółkę, w związku ze zmianą wyceny zawartych kontraktów terminowych typu futures otwartych na dzień bilansowy.

Depozyty zabezpieczające z tytułu rozliczeń bankowych stanowiły środki otrzymane przez Spółkę, w związku z istotnym wzrostem dodatniej wyceny zawartych z bankiem instrumentów pochodnych: IRS, CCIRS i Forward walutowy.

#### 43. Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe

|                                                            | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów</b>    | <b>786</b>                                 | <b>568</b>                 |
| Nadpłaty od klientów                                       | 476                                        | 392                        |
| Przedpłaty na poczet opłaty przyłączeniowej                | 214                                        | 107                        |
| Pozostałe                                                  | 96                                         | 69                         |
| <b>Pozostałe zobowiązania niefinansowe krótkoterminowe</b> | <b>1</b>                                   | <b>2</b>                   |
| <b>Razem</b>                                               | <b>787</b>                                 | <b>570</b>                 |

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

### 44. Istotne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

#### 44.1. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

##### Zmiana stanu kapitału obrotowego

|                                                                                                             | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Zmiana stanu należności</b>                                                                              | <b>(309)</b>                                                      | <b>(129)</b>                                                      |
| Bilansowa zmiana stanu należności od odbiorców                                                              | (191)                                                             | (159)                                                             |
| Zmiana stanu innych należności finansowych                                                                  | (121)                                                             | (7)                                                               |
| Pozostałe korekty                                                                                           | 3                                                                 | 37                                                                |
| <b>Zmiana stanu zapasów</b>                                                                                 | <b>(162)</b>                                                      | <b>(342)</b>                                                      |
| Bilansowa zmiana stanu zapasów                                                                              | (152)                                                             | (329)                                                             |
| Korekta o przesunięcie zapasów do/z rzeczowych aktywów trwałych                                             | (10)                                                              | (13)                                                              |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek</b>                                              | <b>525</b>                                                        | <b>272</b>                                                        |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców                                                           | 498                                                               | (66)                                                              |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wynagrodzeń, ubezpieczeń i pozostałych zobowiązań finansowych              | 139                                                               | 266                                                               |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań niefinansowych                                                            | 214                                                               | 122                                                               |
| Zmiana stanu zobowiązań podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego                                        | (284)                                                             | 18                                                                |
| Korekta o zmianę stanu podatku od towarów i usług dotycząca zobowiązań inwestycyjnych                       | (30)                                                              | (83)                                                              |
| Korekta pozostałych zobowiązań finansowych o wycenę gwarancji                                               | (21)                                                              | 12                                                                |
| Pozostałe korekty                                                                                           | 9                                                                 | 3                                                                 |
| <b>Zmiana stanu pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych</b>                                          | <b>(751)</b>                                                      | <b>1 314</b>                                                      |
| Bilansowa zmiana stanu pozostałych aktywów niefinansowych długo i krótkoterminowych                         | (686)                                                             | (84)                                                              |
| Zmiana stanu należności podatkowych za wyjątkiem podatku dochodowego                                        | (342)                                                             | 111                                                               |
| Zmiana stanu praw do emisji CO <sub>2</sub> długo i krótkoterminowych                                       | 193                                                               | 556                                                               |
| Zmiana stanu świadectw pochodzenia energii długo i krótkoterminowych                                        | 126                                                               | 696                                                               |
| Korekta o zmianę stanu zaliczek na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych            | (35)                                                              | 36                                                                |
| Pozostałe korekty                                                                                           | (7)                                                               | (1)                                                               |
| <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych</b>                                          | <b>203</b>                                                        | <b>110</b>                                                        |
| Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych                                       | 250                                                               | 221                                                               |
| Korekta o nieodpłatnie otrzymane rzeczowe aktywa trwałe, aktywa niematerialne i prawa do użytkowania        | (19)                                                              | (26)                                                              |
| Korekta o otrzymane dotacje i zwrócone dotacje                                                              | (27)                                                              | (85)                                                              |
| Pozostałe korekty                                                                                           | (1)                                                               | -                                                                 |
| <b>Zmiana stanu rezerw</b>                                                                                  | <b>670</b>                                                        | <b>(483)</b>                                                      |
| Bilansowa zmiana stanu rezerw długo i krótkoterminowych                                                     | 443                                                               | (582)                                                             |
| Korekta o zyski/straty aktuarialne od rezerw po okresie zatrudnienia ujmowane w pozostałe całkowite dochody | 94                                                                | 44                                                                |
| Korekta o zmianę rezerw ujmowaną z niefinansowymi aktywami trwałymi                                         | 135                                                               | 56                                                                |
| Pozostałe korekty                                                                                           | (2)                                                               | (1)                                                               |
| <b>Razem</b>                                                                                                | <b>176</b>                                                        | <b>742</b>                                                        |

##### Podatek dochodowy zapłacony

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 389 mln PLN. Spółki Grupy zapłaciły 763 mln PLN z tytułu rozliczenia podatku dochodowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku. Równocześnie Grupa otrzymała zwrot podatku z tytułu rozliczenia Podatkowej Grupy Kapitałowej za rok 2021 w kwocie 374 mln PLN.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku podatek dochodowy zapłacony wyniósł 300 mln PLN, z czego Podatkowej Grupy Kapitałowej dotyczyła kwota 261 mln PLN. Podatkowa Grupa Kapitałowa zapłaciła podatek dochodowy w kwocie 364 mln PLN z tytułu zaliczek podatku dochodowego za miesiąc grudzień 2020 roku oraz za dwa pierwsze kwartały 2021 roku oraz otrzymała zwrot nadpłaty podatku dochodowego za rok 2020 w kwocie 103 mln PLN.

Począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku spółki należące w 2021 roku do Podatkowej Grupy Kapitałowej dokonują kalkulacji oraz uiszczenia podatku dochodowego indywidualnie, o czym szerzej w nocie 40 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **44.2. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

##### ***Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych***

|                                                            | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych             | (1 957)                                                           | (1 663)                                                           |
| Wydatki na nabycie aktywów niematerialnych                 | (189)                                                             | (56)                                                              |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych skorygowanych o VAT | (76)                                                              | (392)                                                             |
| Zmiana stanu zaliczek                                      | 35                                                                | (36)                                                              |
| Koszty remontów oraz wytworzenie we własnym zakresie       | (400)                                                             | (239)                                                             |
| Pozostałe                                                  | (29)                                                              | (6)                                                               |
| <b>Razem</b>                                               | <b>(2 616)</b>                                                    | <b>(2 392)</b>                                                    |

##### ***Udzielenie pożyczki wspólnemu przedsięwzięciu***

Wydatki związane z udzieleniem pożyczki wspólnemu przedsięwzięciu wynikają z zawartej przez Spółkę w dniu 2 marca 2022 roku z Elektrociepłownią Stalowa Wola S.A. umowy pożyczki do wysokości 120 mln PLN, co zostało opisane szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W dniu 8 marca 2022 roku Spółka wypłaciła na rzecz pożyczkobiorcy pełną kwotę pożyczki.

#### **44.3. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

##### ***Splata kredytów/pożyczek***

|                                                                       | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Splata przez Spółkę transz kredytów wobec Konsorcjum banków I         | (3 700)                                                           | (2 750)                                                           |
| Splata przez Spółkę rat kredytu do Europejskiego Banku Inwestycyjnego | (91)                                                              | (91)                                                              |
| Pozostałe                                                             | (4)                                                               | (3)                                                               |
| <b>Razem</b>                                                          | <b>(3 795)</b>                                                    | <b>(2 844)</b>                                                    |

##### ***Nabycie udziałów niekontrolujących***

Wydatki na nabycie udziałów niekontrolujących w kwocie 1 061 mln PLN wynikają z terminowej spłaty w dniu 22 marca 2022 roku zobowiązań wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN z tytułu nabycia udziałów w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., co zostało opisane szerzej w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

##### ***Odsetki zapłacone***

|                                                      | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Odsetki zapłacone od dłużnych papierów wartościowych | (91)                                                              | (85)                                                              |
| Odsetki zapłacone od kredytów                        | (151)                                                             | (73)                                                              |
| Odsetki zapłacone od leasingu i pozostałe            | (8)                                                               | (7)                                                               |
| <b>Razem stanowiące wydatek finansowy</b>            | <b>(250)</b>                                                      | <b>(165)</b>                                                      |

#### **Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek**

|                                                                       | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Uruchomienie przez Spółkę transz finansowania w ramach umów kredytów: |                                                                   |                                                                   |
| Konsorcjum banków I                                                   | 4 250                                                             | 700                                                               |
| Europejski Bank Inwestycyjny                                          | 1 200                                                             | -                                                                 |
| Erste Group Bank AG                                                   | 96                                                                | -                                                                 |
| Pozostałe                                                             | -                                                                 | 3                                                                 |
| <b>Razem</b>                                                          | <b>5 546</b>                                                      | <b>703</b>                                                        |

## **INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**

### **45. Instrumenty finansowe**

| Kategorie i klasy aktywów finansowych                                              | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) |                    | Stan na 31 grudnia 2021 |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|                                                                                    | Wartość<br>bilansowa                    | Wartość<br>godziwa | Wartość<br>bilansowa    | Wartość<br>godziwa |
| <b>1 Aktywa finansowe wycenianie według<br/>zamortyzowanego kosztu</b>             | <b>3 697</b>                            |                    | <b>3 440</b>            |                    |
| Należności od odbiorców                                                            | 3 513                                   | 3 513              | 3 322                   | 3 322              |
| Lokaty i depozyty                                                                  | 62                                      | 62                 | 56                      | 56                 |
| Pożyczki udzielone                                                                 | 24                                      | 24                 | 25                      | 25                 |
| Inne należności finansowe                                                          | 98                                      | 98                 | 37                      | 37                 |
| <b>2 Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej<br/>przez wynik finansowy</b> | <b>2 740</b>                            |                    | <b>1 726</b>            |                    |
| Instrumenty pochodne                                                               | 1 325                                   | 1 325              | 626                     | 626                |
| Udziały i akcje                                                                    | 148                                     | 148                | 141                     | 141                |
| Pożyczki udzielone                                                                 | 174                                     | 174                | 74                      | 74                 |
| Inne należności finansowe                                                          | 129                                     | 129                | 70                      | 70                 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                 | 964                                     | 964                | 815                     | 815                |
| <b>3 Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>                                      | <b>735</b>                              | <b>735</b>         | <b>371</b>              | <b>371</b>         |
| <b>4 Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9<br/>Instrumenty finansowe</b>     | <b>699</b>                              |                    | <b>597</b>              |                    |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach                                     | 699                                     |                    | 597                     |                    |
| <b>Razem aktywa finansowe,<br/>w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>     | <b>7 871</b>                            |                    | <b>6 134</b>            |                    |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                               | <b>1 915</b>                            |                    | <b>1 443</b>            |                    |
| Udziały i akcje we wspólnych przedsięwzięciach                                     | 699                                     |                    | 597                     |                    |
| Pożyczki udzielone na rzecz wspólnych przedsięwzięć                                | 198                                     |                    | 99                      |                    |
| Instrumenty pochodne                                                               | 790                                     |                    | 532                     |                    |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                         | 228                                     |                    | 215                     |                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                             | <b>5 956</b>                            |                    | <b>4 691</b>            |                    |
| Należności od odbiorców                                                            | 3 513                                   |                    | 3 322                   |                    |
| Instrumenty pochodne                                                               | 1 270                                   |                    | 465                     |                    |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                         | 209                                     |                    | 89                      |                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                 | 964                                     |                    | 815                     |                    |

**Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.**  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku  
zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez UE  
(w mln PLN)

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych                                             | Stan na 30 września 2022<br>(niebadane) |                    | Stan na 31 grudnia 2021 |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
|                                                                                      | Wartość<br>bilansowa                    | Wartość<br>godziwa | Wartość<br>bilansowa    | Wartość<br>godziwa |
| <b>1 Zobowiązania finansowe wycenianie według zamortyzowanego kosztu</b>             | <b>16 927</b>                           |                    | <b>15 290</b>           |                    |
| Kredyty i pożyczki preferencyjne                                                     | 11                                      | 11                 | 15                      | 15                 |
| Kredyty i pożyczki udzielane na warunkach rynkowych                                  | 6 326                                   | 6 218              | 4 520                   | 4 471              |
| Wyemitowane obligacje                                                                | 7 685                                   | 7 285              | 7 320                   | 7 500              |
| Zobowiązania wobec dostawców                                                         | 1 740                                   | 1 740              | 1 242                   | 1 242              |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                     | 511                                     | 511                | 250                     | 250                |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących                             | -                                       | -                  | 1 061                   | 1 061              |
| Zobowiązania inwestycyjne                                                            | 510                                     | 510                | 616                     | 616                |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                                    | 141                                     | 141                | 220                     | 220                |
| Zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia                                             | 3                                       | 3                  | 46                      | 46                 |
| <b>2 Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>992</b>                              |                    | <b>495</b>              |                    |
| Instrumenty pochodne                                                                 | 992                                     | 992                | 495                     | 495                |
| <b>3 Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 Instrumenty finansowe</b>     | <b>1 267</b>                            |                    | <b>1 235</b>            |                    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                       | 1 267                                   |                    | 1 235                   |                    |
| <b>Razem zobowiązania finansowe, w tym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:</b>     | <b>19 186</b>                           |                    | <b>17 020</b>           |                    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                   | <b>12 603</b>                           |                    | <b>11 096</b>           |                    |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                                     | 12 387                                  |                    | 10 947                  |                    |
| Instrumenty pochodne                                                                 | 115                                     |                    | 116                     |                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                     | 101                                     |                    | 33                      |                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                  | <b>6 583</b>                            |                    | <b>5 924</b>            |                    |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                                     | 2 902                                   |                    | 2 143                   |                    |
| Zobowiązania wobec dostawców                                                         | 1 740                                   |                    | 1 242                   |                    |
| Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących                             | -                                       |                    | 1 061                   |                    |
| Zobowiązania inwestycyjne                                                            | 450                                     |                    | 616                     |                    |
| Instrumenty pochodne                                                                 | 877                                     |                    | 379                     |                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                     | 614                                     |                    | 483                     |                    |

Opis metodologii wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych oraz przypisanie poziomu hierarchii wartości godziwej został przedstawiony w tabelach poniżej.

| Klasy aktywów/zobowiązań finansowych                                      | Poziom hierarchii wartości godziwej | Metodologia ustalania wartości godziwej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>        |                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Instrumenty pochodne, w tym:                                              |                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| IRS i CCIRS                                                               | 2                                   | Pochodne instrumenty finansowe zostały wycenione zgodnie z metodologią opisaną w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Kontrakty walutowe forward                                                | 2                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Kontrakty towarowe (forward, futures)                                     | 1                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Udziały i akcje                                                           | 3                                   | Grupa dokonała szacunku wartości godziwej posiadanych udziałów w spółkach nienotowanych metodą skorygowanych aktywów netto, biorąc pod uwagę posiadany udział w aktywach netto, korygując wartość o istotne czynniki wpływające na wycenę takie jak dyskonto z tytułu braku kontroli oraz dyskonto z tytułu ograniczonej płynności powyższych instrumentów, oraz przy wykorzystaniu podejścia mieszanego. W przypadku pozostałych instrumentów ze względu na fakt, że kluczowe czynniki wpływające na wartość objętych udziałów, nie zmieniły się na dzień bilansowy w stosunku do momentu początkowego ujęcia, Grupa przyjmuje koszt historyczny jako akceptowalne przybliżenie wartości godziwej. |
| Pożyczki udzielone                                                        | 2                                   | Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                           | 3                                   | Wycena wartości godziwej pożyczki dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana</b> |                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Kredyty i pożyczki oraz wyemitowane obligacje                             | 2                                   | Zobowiązania z tytułu zadłużenia o stałej stopie procentowej zostały wycenione w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej dokonana została jako bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych aktualnie obowiązującą stopą procentową dla danych obligacji czy kredytów, tzn. przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych na dzień 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku (poza wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe*) nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Udziały i akcje w jednostkach współzależnych wyłączone z zakresu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wyceniane są metodą praw własności.

#### **46. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku jednostka dominująca posiadała transakcje zabezpieczające objęte polityką zarządzania ryzykiem finansowym, zawarte w celu zabezpieczenia przepływów odsetkowych związanych z zadłużeniem. Dla zawartych transakcji jednostka dominująca stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujęcie księgowe opisanych powyżej transakcji zabezpieczających zostało szerzej opisane w nocie 22 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **47. Zarządzanie kapitałem i finansami**

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany celów, zasad i procedur zarządzania kapitałem i finansami.

### **INNE INFORMACJE**

#### **48. Zobowiązania warunkowe**

##### **Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych**

##### ***Powództwa związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko spółce zależnej Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o.***

W 2015 roku spółki należące do grup Polenergia oraz Wind Invest wytoczyły przeciwko spółce Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. powództwa o stwierdzenie bezskuteczności złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. oświadczeń o wypowiedzeniu umów zawartych z ww. spółkami na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych. W toku postępowań sądowych spółki powodowe rozszerzają powództwa poprzez zgłaszanie roszczeń odszkodowawczych i roszczeń z kar umownych związanych z wypowiedzeniem umów bądź składają odrębne pozwy o zapłatę odszkodowań.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 116 mln PLN (w tym Amon Sp. z o.o. – 70 mln PLN, Talia Sp. z o.o. – 46 mln PLN); spółki grupy Wind Invest – 493 mln PLN.

W sprawie z powództw spółek Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zostały wydane wyroki częściowe i wstępne (wyrok z dnia 25 lipca 2019 roku w sprawie z powództwa Amon Sp. o.o. oraz wyrok z dnia 6 marca 2020 roku, uzupełniony przez sąd w dniu 8 września 2020 roku w sprawie z powództwa Talia Sp. o.o.), w których sądy ustaliły, że oświadczenia Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. oraz zawartych pomiędzy Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 roku pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony. Sądy uznały ponadto, że żądania Amon Sp. z o.o. i Talia Sp. z o.o. zapłaty odszkodowania za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądziły o wysokości ewentualnego odszkodowania. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. złożyła apelacje od wyroków.

W sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 20 grudnia 2021 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazane wyżej wyrok wstępny i częściowy oraz wyrok uzupełniający są prawomocne. Wyroki te nie zasądzały od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Talia Sp. z o.o. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. otrzymała uzasadnienie orzeczenia sądowego Sądu Apelacyjnego i złożyła w wymaganym terminie skargę kasacyjną. W sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. Sąd Apelacyjny w Gdańsku, po dniu bilansowym, w dniu 17 listopada 2022 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazany wyżej wyrok wstępny i częściowy jest prawomocny. Wyroki te nie zasądzały od Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Amon Sp. z o.o. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. nie zgadza się w całości z rozstrzygnięciami Sądu Apelacyjnego, a także rozstrzygnięciami sądu pierwszej instancji. Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. niezwłocznie wystąpi do Sądu Apelacyjnego o doręczenie wyroku sądu drugiej instancji wraz z pisemnym uzasadnieniem oraz przystąpi do jego analizy celem możliwie szybkiego zaskarżenia i podjęcia wszelkich innych przysługujących jej środków prawnych.

Powyższe prawomocne, częściowe i wstępne wyroki w sprawie z powództwa Talia Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o., nie zmieniają oceny Grupy, zgodnie z którą szanse ostatecznego przegrania sprawy o odszkodowanie na rzecz Talia Sp. z o.o. i Amon Sp. z o.o. nie są wyższe od szansy jej wygrania, w związku z czym nie tworzy się rezerwy na koszty z nim związane.

W sprawie z wniosku spółki Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. o udzielenie zabezpieczenia roszczeń o ustalenie, że wypowiedzenia umów długoterminowych złożonych przez Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. są bezskuteczne, Sąd Apelacyjny w Warszawie



w dniu 6 listopada 2019 roku częściowo uwzględnił wniosek o zabezpieczenie poprzez nakazanie Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. wykonywania w całości postanowień umów na dotychczasowych warunkach, zgodnie z ich treścią, do czasu prawomocnego zakończenia postępowania z powództwa Pękanino Wind Invest Sp. z o.o. przeciwko Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o., toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia jest prawomocne. Postanowienie to nie przesądza merytorycznie o zasadności powództwa, co może nastąpić dopiero w prawomocnym wyroku, a jedynie tymczasowo reguluje stosunki stron na czas trwania postępowania.

Pozostałe postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji (w tym jedno postępowanie, które zostało skierowane mocą wyroku sądu drugiej instancji do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji).

Uwzględniając aktualny stan spraw sądowych i okoliczności im towarzyszące, Grupa ocenia, iż szanse przegrania pozostałych spraw sądowych związanych z powództwami zarówno w zakresie stwierdzenia bezskuteczności oświadczeń o wypowiedzeniu umów, jak i roszczeń odszkodowawczych nie są wyższe od szans wygrania przedmiotowych spraw, w związku z czym nie tworzy rezerwy na koszty z nimi związane.

#### **Powództwo związane z wypowiedzeniem umów długoterminowych przeciwko TAURON Polska Energia S.A.**

W latach 2017 i 2018 spółki należące do grup Polenergia oraz Wind Invest wytoczyły przeciwko spółce TAURON Polska Energia S.A. pozwy o zapłatę odszkodowania oraz o ustalenie odpowiedzialności za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji. Podstawą faktyczną żądań pozewów, według twierdzeń stron powodowych, jest wypowiedzenie przez spółkę zależną Polska Energia-Pierwsza Kompania Handlowa Sp. z o.o. umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia oraz rzekome kierowanie przez TAURON Polska Energia S.A. tym procesem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wysokość żądanych w pozwach odszkodowań wynosi: spółki grupy Polenergia – 131 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 272 mln PLN.

Ponadto, spółki powodowe wskazują w swych pozwach na następujące wartości szacowanych szkód, które mogą powstać w przyszłości: spółki grupy Polenergia – 265 mln PLN, spółki grupy Wind Invest – 1 119 mln PLN.

Sądem właściwym dla rozpoznania pozwów jest Sąd Okręgowy w Katowicach. Wszystkie postępowania toczą się przed sądami pierwszej instancji. Postępowania toczne z powództw grupy Wind Invest toczą się z wyłączeniem jawności. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji szanse Grupy na uzyskanie pozytywnego rozstrzygnięcia w sporach należy ocenić pozytywnie, tj. szanse przegranej nie są wyższe niż szanse wygranej.

#### **Roszczenie wobec Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. (dawniej PGE EJ 1 Sp. z o.o.)**

TAURON Polska Energia S.A. jako były udziałowiec, posiadający do dnia sprzedaży tj. 26 marca 2021 roku, 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. jest wraz z pozostałymi byłymi udziałowcami tej spółki (PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., KGHM Polska Miedź S.A. i ENEA S.A.) stroną porozumienia z Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. regulującego kwestie potencjalnych zobowiązań i świadczeń stron wynikających z rozstrzygnięcia sporu Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. z konsorcjum w składzie WorleyParsons Nuclear Services JSC, WorleyParsons International Inc, WorleyParsons Group Inc (dalej: „konsorcjum WorleyParsons”).

W 2015 roku konsorcjum WorleyParsons, będące wykonawcą badań w ramach procesu inwestycyjnego związanego z budową elektrowni jądrowej przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. zgłosiło w wezwaniu do zapłaty względem Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. roszczenia na łączną kwotę 92 mln PLN a następnie skierowało pozew na kwotę około 59 mln PLN, rozszerzony w 2017 i 2019 roku do kwoty około 128 mln PLN.

Zgodnie z porozumieniem, współnicy proporcjonalnie do uprzednio posiadanych ilości udziałów w Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. odpowiadają za zobowiązania lub proporcjonalnie przysługują im świadczenia potencjalnie powstałe w wyniku rozstrzygnięcia sporu z konsorcjum WorleyParsons do nieprzekraczalnego poziomu roszczeń wraz z odsetkami ustalonymi na dzień 26 marca 2021 roku, wynoszącego odpowiednio 140 mln PLN w przypadku roszczeń kierowanych przez konsorcjum WorleyParsons w stosunku do Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. oraz 71 mln PLN w odniesieniu do roszczeń podniesionych przez Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. w stosunku do konsorcjum WorleyParsons.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy, Polskie Elektrownie Jądrowe Sp. z o.o. nie uznało zgłoszonych w stosunku do niej roszczeń, a ewentualne ich zasądzenie przez sąd uważa za mało prawdopodobne. Grupa nie tworzy rezerwy w związku z powyższymi zdarzeniami.

#### **Roszczenia od Huty Łaziska S.A.**

W związku z połączeniem Spółki z Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. („GZE”) – TAURON Polska Energia S.A. została stroną sporu sądowego z Huta Łaziska S.A. („Huta”) przeciwko GZE i Skarbowi Państwa reprezentowanemu przez Prezesa URE.

Pozwem z dnia 12 marca 2007 roku Huta domaga się od GZE i Skarbu Państwa - Prezesa URE (in solidum) zasądzenia kwoty 182 mln PLN z odsetkami od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty tytułem odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez GZE postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 roku dotyczącego wznowienia przez GZE dostaw energii elektrycznej do Huty.

W sprawie tej zapadły korzystne dla GZE wyroki sądu pierwszej i drugiej instancji, jednakże wyrokiem z dnia 29 listopada 2011 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę temuż Sądowi do ponownego rozpoznania. W dniu 5 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Wyrokiem z dnia 28 maja 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości powództwo Huty oraz orzekł o zwrocie przez Huta na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania. Huta wniosła apelację (datowaną na 25 lipca 2019 roku), zaskarżając powyższy wyrok w całości oraz wnosząc o jego zmianę poprzez uwzględnienie powództwa w całości i zasądzenie od pozwanych na rzecz Huty kosztów postępowania, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku w całości oraz przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania sądowi pierwszej instancji. W odpowiedzi na apelację z dnia 9 sierpnia 2019 roku Spółka wniosła o oddalenie apelacji w całości jako oczywiście bezpodstawnej oraz zasądzenie od Huty na rzecz Spółki kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrokiem z dnia 9 lutego 2022 roku apelacja Huty została oddalona, zasądzono także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny. Po dniu bilansowym, w dniu 13 października 2022 roku Huta wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

Na podstawie przeprowadzonej analizy prawnej roszczeń, jak również biorąc pod uwagę powyższy wyrok, Grupa uważa, że są one bezzasadne, a ryzyko konieczności ich zaspokojenia nikłe. W rezultacie Spółka nie utworzyła rezerwy na koszty związane z tymi roszczeniami.

#### Sprawa z powództwa ENEA S.A.

Sprawa z powództwa ENEA S.A. („ENEA”) przeciwko TAURON Polska Energia S.A., zawisła od 2016 roku przed Sądem Okręgowym w Katowicach, a obecnie przed Sądem Apelacyjnym w Katowicach, dotyczy zapłaty kwoty 17 mln PLN z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2015 roku do dnia zapłaty. Podstawą faktyczną roszczenia ENEA są zarzuty dotyczące bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z możliwymi błędami w zakresie wyznaczenia danych pomiarowo – rozliczeniowych przez ENEA Operator Sp. z o.o., stanowiących podstawę rozliczeń ENEA i Spółki ze spółką Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z tytułu niezbilansowania na rynku bilansującym w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku. W toku postępowania na wniosek ENEA nastąpiło dopozwanie sprzedawców, dla których TAURON Polska Energia S.A. pełniła funkcję podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe w tym spółek zależnych Spółki, tj.: TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. Roszczenie o zapłatę przez powyższe spółki zależne, wynoszące łącznie 8 mln PLN, wraz z ustawowymi odsetkami zostało zgłoszone przez stronę powodową na wypadek oddalenia powództwa przeciwko TAURON Polska Energia S.A.

W dniu 22 marca 2021 roku Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo ENEA oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez ENEA na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. ENEA wniosła apelację od ww. orzeczenia. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, do Spółki nie zostało doręczone zawiadomienie o wyznaczeniu terminu rozprawy apelacyjnej.

Spółka nie utworzyła rezerwy, ponieważ uważa, że ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy dla Spółki wynosi poniżej 50%. Rezerwy w ciężar kosztów tworzyły spółki zależne TAURON Sprzedaż Sp. z o.o. oraz TAURON Sprzedaż GZE Sp. z o.o. W 2021 roku rezerwy zostały w całości rozwiązane, w związku ze stanowiskiem spółek i oceną szans pozytywnego rozstrzygnięcia postępowania zakończonego nieprawomocnym korzystnym dla spółek wyrokiem.

#### Postępowania wszczęte przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki

Wobec spółek z segmentu Sprzedaż toczą się postępowania administracyjne i wyjaśniające. Spółki na bieżąco składają wyjaśnienia w sprawach i podejmują działania naprawcze.

W zakresie postępowań wszczętych w sprawie wymierzenia kar pieniężnych wobec spółki z segmentu Sprzedaż, dla których Prezes URE wydał decyzje nakładające kary pieniężne, spółka utworzyła rezerwy na toczące się postępowania w łącznej wysokości 3 mln PLN.

W zakresie postępowań wszczętych przez Prezesa UOKiK wobec spółek z segmentu Sprzedaż w sprawach o uznanie postanowień wzorca umów za niedozwolone w związku z stosowanym przez spółki mechanizmem automatycznego przedłużania okresu rozliczeń opłat za sprzedaż energii elektrycznej według cennika, spółki utworzyły rezerwy w łącznej wysokości 8 mln PLN na potencjalny zwrot opłat jednorazowych, pobranych od klientów za przedterminowe zerwanie cenników oraz na potencjalne koszty obsługi realizacji postanowień w ramach decyzji zobowiązujących.

Poza powyższymi postępowaniami Spółki nie tworzą rezerw na potencjalne kary związane z pozostałymi wszczętymi postępowaniami, ponieważ w ocenie Zarządów spółek ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw i nałożenia kary jest niskie.

#### Bezumowne korzystanie z nieruchomości

Spółki należące do Grupy nie posiadają tytułów prawnych do wszystkich gruntów, na których usytuowane są sieci dystrybucyjne, instalacje ciepłownicze oraz związane z nimi urządzenia. W przyszłości Grupa może być zobowiązana do ponoszenia kosztów z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości, jednak należy zaznaczyć, iż ryzyko utraty majątku jest znikome. Grupa tworzy rezerwę na wszystkie zgłoszone spory sądowe w tym zakresie. Nie jest tworzona rezerwa na potencjalne nie zgłoszone roszczenia właścicieli gruntów o nieuregulowanym statusie ze względu na brak szczegółowej ewidencji nieuregulowanych gruntów i w konsekwencji brak możliwości wiarygodnego oszacowania kwoty potencjalnych roszczeń. Biorąc jednak pod uwagę dotychczasową historię zgłoszonych roszczeń i koszty ponoszone z tego tytułu w latach ubiegłych, ryzyko związane z koniecznością poniesienia istotnych kosztów z tego tytułu można uznać za niewielkie.

Na zgłoszone spory sądowe na dzień bilansowy zostały utworzone rezerwy w wysokości 74 mln PLN ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach pozostałych rezerw (nota 35.1).

#### Roszczenie dotyczące zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu przed wpływami eksploatacji górniczej

W grudniu 2017 roku spółka zależna TAURON Wydobycie S.A. otrzymała od spółki Galeria Galena Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach pozew o zapłatę kwoty 23 mln PLN tytułem zwrotu wydatków na zabezpieczenie obiektu położonego w Jaworznie przed wpływami eksploatacji górniczej. Dodatkowo, w dniu 5 kwietnia 2018 roku spółka otrzymała pozew o zapłatę wniesiony przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o. przeciwko następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. wraz z wnioskiem o połączenie przedmiotowej sprawy do wspólnego rozpoznania ze sprawą prowadzoną przeciwko TAURON Wydobycie S.A. Sprawa została połączona do wspólnego rozpoznania przeciwko pozwanym przez spółkę Galeria Galena Sp. z o.o., tj. przeciwko Skarbowi Państwa – Dyrektorowi Okręgowego Urzędu Górniczego w Katowicach oraz następcom prawnym Kompanii Węglowej S.A. w Katowicach. Strony na bieżąco składają stosowne wyjaśnienia oraz pisma procesowe. Sprawa toczy się w pierwszej instancji przed Sądem Okręgowym w Katowicach. W toku postępowania sporządzone zostały opinie przez biegłych sądowych. Na skutek dalszych wątpliwości faktycznych oraz wniosków stron, sąd zlecił biegłym sądowym sporządzenie kolejnej opinii uzupełniającej. W dniu 22 sierpnia 2022 roku spółka otrzymała przedmiotową opinię. Strony postępowania ustosunkowują się do opinii uzupełniającej. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu posiedzenia sądowego.

Z uwagi na rozszerzenie powództwa o dodatkowych pozwanych w osobach następców prawnych byłej Kompanii Węglowej S.A. oraz na wątpliwości natury faktycznej i prawnej uniemożliwiające jednoznaczne przesądzenie kierunku rozpoznania sprawy przez Sąd, jak również wysokości zasądanego roszczenia, spółka nie tworzy rezerwy na powyższe zdarzenie.

#### Roszczenie dotyczące zmiany umowy na budowę Szybu Grzegorz w TAURON Wydobycie S.A.

Generalny wykonawca prowadzonego przez spółkę TAURON Wydobycie S.A. zadania inwestycyjnego pn. "Roboty budowlane wykonywane przez Generalnego Wykonawcę Etapu I budowy Szybu Grzegorz wraz z budową infrastruktury powierzchniowej dla TAURON Wydobycie S.A." w styczniu 2020 roku oświadczył o wstrzymaniu prac, wskazując jako powód zagrożenie bezpieczeństwa spowodowane ujawnieniem zmiany warunków hydrogeologicznych w rejonie prac i wystąpił w lutym 2020 roku do spółki o zmianę umowy będącej podstawą ich prowadzenia, w tym zmiany w zakresie wysokości wynagrodzenia. Spółka TAURON Wydobycie S.A. po przeanalizowaniu materiałów związanych z roszczeniami zmiany umowy przez wykonawcę i uzyskaniu ekspertyzy w zakresie prawidłowości wykonania dokumentacji

hydrogeologicznej i geologiczno-inżynierskiej dla potrzeb głębień Szybu Grzegorz, która nie potwierdziła tezy generalnego wykonawcy, jak również na podstawie opinii rzeczoznawcy, która wskazała istotne błędy w projekcie obudowy szybowej, uniemożliwiające dalszą realizację umowy z Generalnym Wykonawcą, zwróciła się do projektanta dokumentacji projektowej z wezwaniem do usunięcia istotnych wad w projekcie technicznym obudowy szybowej Szybu Grzegorz. W opinii spółki, w celu zrealizowania inwestycji w sposób zgodny z umową zawartą z Generalnym Wykonawcą konieczne jest poprawienie projektu obudowy szybowej i usunięcie błędów projektowych. W odpowiedzi na zgłoszone przez wykonawcę żądanie udzielenia gwarancji zapłaty za roboty budowlane TAURON Wydobywanie S.A. udzieliła wykonawcy gwarancji zapłaty w formie akredytywy bankowej ważnej do dnia 18 stycznia 2021 roku. Akredytywa bankowa nie została przedłużona.

Od lutego 2021 roku spółka, w ramach złożonego w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej wniosku, prowadziła mediację z Generalnym Wykonawcą. Po dniu bilansowym, w dniu 26 października 2022 roku podpisana została ugoda mediacyjna. W dniu 28 października 2022 roku ugoda mediacyjna wraz z wnioskiem skierowana została do sądu powszechnego celem jej zatwierdzenia. Po zatwierdzeniu przez sąd, strony podpiszą odpowiednie aneksy do umowy wykonawczej i projektowej.

Grupa ocenia, że brak jest na dzień bilansowy podstaw do tworzenia rezerw na skutki powyższych zdarzeń. Sprawa nie jest objęta postępowaniem sądowym.

#### 49. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

W ramach prowadzonej działalności Grupa stosuje wiele instrumentów zabezpieczających spłatę własnych zobowiązań oraz zobowiązań wspólnych przedsięwzięć z tytułu zawieranych umów i transakcji. Główne rodzaje zabezpieczeń przedstawiono poniżej.

| Rodzaj zabezpieczenia                  | Wartość zabezpieczenia na dzień |                 |
|----------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
|                                        | 30 września 2022<br>(niebadane) | 31 grudnia 2021 |
| Oświadczenia o poddaniu się egzekucji* | 23 537                          | 19 189          |
| Gwarancje korporacyjne i bankowe       | 1 891                           | 1 526           |
| Pełnomocnictwa do rachunków bankowych  | 600                             | 600             |
| Weksle in blanco                       | 931                             | 499             |
| Zastawy na udziałach                   | 416                             | 1 796           |
| Pozostałe                              | 180                             | 62              |

\*Na dzień 30 września 2022 roku pozycja obejmuje zabezpieczenia dotyczące umów, dla których na dzień bilansowy zobowiązania zostały spłacone, w łącznej wysokości 240 mln PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku główną pozycję zabezpieczeń stanowią oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Istotne zmiany w ramach zabezpieczeń opisano poniżej.

- W związku z terminową spłatą w dniu 22 marca 2022 roku zobowiązań z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w spółce zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych–Kapitałowego FIZAN („Fundusz PFR”) wynikających z umowy z dnia 22 grudnia 2021 roku, o czym szerzej w nocie 38 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wygasło oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1 380 mln PLN, z terminem wykonalności do dnia 22 września 2023 roku. Spółka otrzymała od Funduszu PFR oświadczenie z dnia 4 kwietnia 2022 roku o wygaśnięciu zabezpieczenia i nieskorzystaniu z oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Ponadto, wygasło zabezpieczenie w postaci zastawów na 176 000 udziałach w kapitale zakładowym spółki zależnej Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o., tj. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na udziałach do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 1 380 mln PLN i zastaw zwykły z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia równym pierwszeństwu zastawu rejestrowego. Zastawy obowiązywały do dnia pełnego zaspokojenia zabezpieczonych wierzytelności, tj. do dnia 22 marca 2022 roku.
- W dniu 25 sierpnia 2022 roku Spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji do łącznej maksymalnej kwoty 4 800 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 30 listopada 2030 roku, w związku z zawarciem w dniu 15 lipca 2022 roku umowy kredytu konsorcjalnego w kwocie 4 000 mln PLN, o czym szerzej w nocie 31.2 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

- w dniach 17 października 2022 roku i 26 października 2022 roku TAURON Zielona Energia Sp. z o.o. udzieliła gwarancji korporacyjnej do kwoty 28 mln EUR i poręczenia do kwoty 69 mln PLN za zobowiązania spółki WIND T4 Sp. z o.o. na rzecz podmiotów trzecich. Zabezpieczenia obowiązują do dnia wykonania przez WIND T4 Sp. z o.o. wszystkich zobowiązań handlowych wynikających z zawartych umów;
- w dniu 8 listopada 2022 roku Spółka podpisała oświadczenie o poddaniu się egzekucji do maksymalnej kwoty 180 mln PLN z terminem obowiązywania do dnia 7 listopada 2027 roku, w związku z zawarciem w dniu 7 listopada 2022 roku umowy o limit na gwarancje bankowe. W ramach umowy, Spółka będzie mogła wnioskować o wystawienie gwarancji bankowych na zabezpieczenie zobowiązań Grupy do łącznej kwoty 150 mln PLN.

Z uwagi na istotność zawieranych przez Grupę transakcji na Towarowej Giełdzie Energii S.A. stosowane formy zabezpieczeń tych transakcji, w tym zmiany zabezpieczeń po dniu bilansowym, opisano poniżej.

#### **Zabezpieczenie transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.**

- Gwarancje bankowe

Grupa zabezpiecza transakcje zawierane na Towarowej Giełdzie Energii S.A. m.in. w formie gwarancji bankowych wystawionych na rzecz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. („IRGiT”). Na dzień 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku obowiązywały gwarancje bankowe w łącznej wysokości odpowiednio 214 mln PLN i 70 mln PLN (ujęte w pozycji Gwarancje korporacyjne i bankowe w tabeli powyżej).

Po dniu bilansowym na rzecz IRGiT wystawione zostały gwarancje bankowe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań Spółki i spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji obowiązują gwarancje bankowe w łącznej wysokości 354 mln PLN, z terminami ważności przypadającymi od 22 listopada 2022 roku do dnia 20 grudnia 2022 roku.

- Umowa kompensacji depozytów zabezpieczających w Grupie TAURON

Na mocy umowy określającej zasady ustanawiania zabezpieczenia finansowego dla Grupy energetycznej zawartej z IRGiT, w Grupie TAURON stosuje się mechanizm kompensacji depozytów zabezpieczających. W zakresie dokonywanych transakcji, wymagane przez IRGiT depozyty zabezpieczające naliczane są od pozycji skompensowanych w ramach Grupy, co przekłada się na zmniejszenie środków zaangażowanych w skali Grupy w utrzymywanie zabezpieczeń wymaganych przez IRGiT.

- Przeniesienie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych świadectw pochodzenia

W celu zabezpieczenia zobowiązań Spółki oraz spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A. z tytułu należnych wpłat na depozyt zabezpieczający, zostały zawarte z IRGiT następujące umowy przeniesienia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz praw majątkowych świadectw pochodzenia:

- na mocy umowy z dnia 30 czerwca 2022 roku zawartej pomiędzy spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGiT, w dniu 4 lipca 2022 roku spółka zdeponowała na rachunku IRGiT uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> będące jej własnością w łącznej ilości 266 086 ton;
- po dniu bilansowym, w dniu 13 października 2022 roku Spółka złożyła oświadczenie do umowy przeniesienia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na zabezpieczenie zobowiązań, o przeniesieniu na rzecz IRGiT uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w łącznej ilości 195 000 ton;
- po dniu bilansowym, na mocy umowy z dnia 18 października 2022 roku zawartej pomiędzy spółką zależną TAURON Wytwarzanie S.A. a IRGiT, w dniu 28 października 2022 roku spółka złożyła w Rejestrze Świadectw Pochodzenia prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii S.A. dyspozycję blokady posiadanych praw majątkowych w łącznej ilości 81 000 MWh.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> nie zostały zwrócone na rachunek Spółki oraz spółki zależnej TAURON Wytwarzanie S.A., a prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia nie zostały odblokowane.

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Po dniu bilansowym, w dniu 27 października 2022 roku podpisane zostało oświadczenie o poddaniu się egzekucji na zabezpieczenie zobowiązań Grupy wobec IRGiT do kwoty 4 000 mln PLN, z terminem obowiązywania do dnia 31 października 2023 roku.

#### **Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy**

Wartość bilansową składników majątku stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań na poszczególne dni bilansowe przedstawia poniższa tabela.

|                               | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|-------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Pozostałe aktywa niefinansowe | 275                                        | -                          |
| Inne należności finansowe     | 50                                         | 29                         |
| Nieruchomości                 | 4                                          | 4                          |
| Środki pieniężne              | 1                                          | 1                          |
| <b>Razem</b>                  | <b>330</b>                                 | <b>34</b>                  |



Na dzień 30 września 2022 roku główną pozycję stanowią pozostałe aktywa niefinansowe – środki wpłacone w ramach zaliczek na dostawy węgla w wysokości 275 mln PLN oraz inne należności finansowe – środki wpłacone na zabezpieczenie transakcji terminowych zawieranych przez Spółkę na zagranicznych rynkach giełdowych w wysokości 50 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2021 roku – 29 mln PLN).

#### **Zabezpieczenie środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji**

W celu zabezpieczenia środków na pokrycie przyszłych kosztów likwidacji wchodzące w skład Grupy spółki zależne, tj. TAURON Wydobywanie S.A. oraz Kopalnia Wapienia Czatkowice Sp. z o.o. tworzą Fundusz Likwidacji Zakładów Górniczych.

### **50. Informacja o podmiotach powiązanych**

#### **50.1. Transakcje ze wspólnymi przedsięwzięciami**

Grupa posiada wspólne przedsięwzięcia: Elektrociepłownię Stalowa Wola S.A. oraz grupę kapitałową TAMEH HOLDING Sp. z o.o., które zostały szerzej opisane w nocie 20 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Łączna wartość transakcji ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą została przedstawiona w tabeli poniżej.

|           | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Przychody | 723                                                               | 292                                                               |
| Koszty    | (328)                                                             | (332)                                                             |

Główną pozycję rozrachunków ze spółkami będącymi pod wspólną kontrolą stanowią pożyczki udzielone Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A., o czym szerzej w nocie 21 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka udzieliła również zabezpieczeń wspólnym przedsięwzięciom poprzez zastaw na udziałach TAMEH HOLDING Sp. z o.o. oraz wystawioną na zlecenie Spółki gwarancję bankową na zabezpieczenie zobowiązania Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A. z tytułu pożyczki.

#### **50.2. Transakcje z udziałem spółek Skarbu Państwa**

Głównym akcjonariuszem Grupy jest Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, w związku z tym spółki Skarbu Państwa są traktowane jako podmioty powiązane.

Łączna wartość transakcji ze spółkami Skarbu Państwa została przedstawiona w tabeli poniżej.

#### **Przychody i koszty**

|           | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Okres 9 miesięcy<br>zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |
|-----------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Przychody | 2 750                                                             | 2 321                                                             |
| Koszty    | (3 954)                                                           | (3 429)                                                           |

#### **Należności i zobowiązania**

|              | Stan na<br>30 września 2022<br>(niebadane) | Stan na<br>31 grudnia 2021 |
|--------------|--------------------------------------------|----------------------------|
| Należności * | 305                                        | 573                        |
| Zobowiązania | 808                                        | 506                        |

\*Na dzień 30 września 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja należności w powyższej tabeli obejmuje zaliczki na zakup środków trwałych, w wysokości 2 mln PLN w obu okresach.

Spośród spółek Skarbu Państwa największymi klientami Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym były: KGHM Polska Miedź S.A., PSE S.A. oraz Polska Grupa Górnicza S.A. Największe transakcje zakupu w obu okresach Grupa dokonała od PSE S.A., Polskiej Grupy Górniczej S.A. oraz Węgłokoks S.A.

Grupa Kapitałowa dokonuje istotnych transakcji na rynkach energii za pośrednictwem Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. Z uwagi na fakt, iż jednostka ta zajmuje się jedynie organizacją obrotu giełdowego, transakcji zakupu i sprzedaży dokonywanych za jej pośrednictwem nie traktuje się jako transakcji z podmiotem powiązanym.

Transakcje ze spółkami Skarbu Państwa dotyczą głównie działalności operacyjnej Grupy i dokonywane są na warunkach rynkowych.

Powyższe tabele nie zawierają transakcji z bankami pod kontrolą Skarbu Państwa, które zgodnie z MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*, jako instytucje zapewniające finansowanie, nie są uznawane za podmioty powiązane.

#### **Transakcje ze Skarbem Państwa**

W dniu 22 marca 2021 roku została zawarta umowa pomiędzy Skarbem Państwa reprezentowanym przez Ministra Aktywów Państwowych a Spółką, na podstawie której Spółka jest uprawniona do otrzymania zwrotu kosztów poniesionych w związku z realizacją działań zleconych jej decyzją Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 października 2020 roku w zakresie przeciwdziałania COVID-19, polegających na zorganizowaniu i utworzeniu w Krynicy-Zdroju szpitala tymczasowego oraz utrzymaniu funkcjonowania tego szpitala. Łączne koszty poniesione na realizację tego zadania wyniosły 10 mln PLN, a do dnia bilansowego Spółka otrzymała zwrot poniesionych kosztów w łącznej kwocie 7 mln PLN. Pozostałe koszty w kwocie 3 mln PLN zostały Spółce zwrócone po dniu bilansowym, w dniu 24 października 2022 roku. Rozliczenie zadania pozostaje co do zasady bez wpływu na wyniki finansowe Spółki, z uwagi na uprawnienie Spółki do otrzymania zwrotu poniesionych, uzasadnionych kosztów.

Po dniu bilansowym, w dniu 21 października 2022 roku pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa została zawarta warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki zależnej TAURON Wydobywanie S.A., co zostało opisane szerzej w notce 52 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **50.3. Wynagrodzenie kadry kierowniczej**

Wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń członków Zarządu i pozostałych członków głównej kadry kierowniczej jednostki dominującej oraz spółek zależnych, wypłaconych i należnych do wypłaty w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku oraz w okresie porównywalnym przedstawia poniższa tabela.

|                                                           | Okres 9 miesięcy zakończony<br>30 września 2022<br>(niebadane) |                      | Okres 9 miesięcy zakończony<br>30 września 2021<br>(niebadane) |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                           | Jednostka<br>dominująca                                        | Jednostki<br>zależne | Jednostka<br>dominująca                                        | Jednostki<br>zależne |
| <b>Zarząd jednostki</b>                                   | <b>5</b>                                                       | <b>18</b>            | <b>3</b>                                                       | <b>16</b>            |
| Krótkoterminowe świadczenia (wraz z narzutami)            | 5                                                              | 17                   | 3                                                              | 15                   |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy           | -                                                              | 1                    | -                                                              | 1                    |
| <b>Rada nadzorcza jednostki</b>                           | <b>1</b>                                                       | <b>1</b>             | <b>-</b>                                                       | <b>1</b>             |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 1                                                              | 1                    | -                                                              | 1                    |
| <b>Pozostali członkowie głównej kadry kierowniczej</b>    | <b>11</b>                                                      | <b>42</b>            | <b>12</b>                                                      | <b>38</b>            |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (płace i narzuty) | 10                                                             | 40                   | 10                                                             | 36                   |
| Inne                                                      | 1                                                              | 2                    | 2                                                              | 2                    |
| <b>Razem</b>                                              | <b>17</b>                                                      | <b>61</b>            | <b>15</b>                                                      | <b>55</b>            |

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Grupa tworzy rezerwy na świadczenia przysługujące członkom Zarządu z tytułu rozwiązania umów o zarządzanie i pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej z tytułu rozwiązania stosunku pracy, które mogą być wypłacone lub należne do wypłaty w kolejnych okresach sprawozdawczych. Powyższa tabela uwzględnia kwoty wypłacone i należne do wypłaty do dnia 30 września 2022 roku.

### **51. Pozostałe istotne informacje**

#### **Restrukturyzacja branży górnictwa węgla kamiennego w Polsce**

W dniu 3 lutego 2022 roku weszła w życie *Ustawa z dnia 17 grudnia 2021 roku o zmianie ustawy o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego („Ustawa”), ustanawiająca system publicznego wsparcia dla górnictwa węgla kamiennego*. Ustawa przewiduje wartość dopłat w wysokości ponad 28,8 miliardów PLN w latach 2022-2031, natomiast wartości dopłat na lata kolejne nie zostały sprecyzowane. Ustawa precyzuje m.in. zasady udzielania publicznego wsparcia w postaci dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych, przewiduje zawieszenie spłaty i docelowe umorzenie części zobowiązań górniczych firm wobec ZUS oraz określa możliwości podwyższania ich kapitału za pomocą emisji skarbowych papierów wartościowych. W dniu 4 lutego 2022 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Aktywów Państwowych w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych określające szczegółowe warunki systemu wsparcia w zakresie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych. System

wsparcia przyjęty w Ustawie stanowi pomoc publiczną i podlega notyfikacji w Komisji Europejskiej. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego system wsparcia nie został notyfikowany.

Przystąpienie spółki TAURON Wydobywanie S.A. do systemu dopłat wymagało przygotowania dokumentów w postaci programu operacyjnego do 2049 roku oraz planu techniczno-ekonomicznego, jak również wniosku o przyznanie dopłaty. Program operacyjny oraz wnioski o przyznanie dopłaty wymagały zaakceptowania przez Ministra Aktywów Państwowych. W dniu 15 marca 2022 roku Minister Aktywów Państwowych zaakceptował kierunkowo program operacyjny przedłożony przez TAURON Wydobywanie S.A. W dniu 8 kwietnia 2022 roku spółka TAURON Wydobywanie S.A. otrzymała informację o akceptacji dokonanej przez Ministra Aktywów Państwowych wniosku o udzielenie wsparcia publicznego w postaci przyznania spółce TAURON Wydobywanie S.A. dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych na 2022 rok. Dopłaty będą udzielone w formie skarbowych papierów wartościowych przekazanych na podwyższenie kapitału TAURON Wydobywanie S.A. Dopłaty dla TAURON Wydobywanie S.A. będą realizowane na podstawie art. 5f ustawy z 7 września 2007 roku o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego oraz Rozporządzenia Ministra Aktywów Państwowych z 3 lutego 2022 roku w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsięwzięć górniczych.

Pierwotnie szacowana wartość dopłat dla TAURON Wydobywanie S.A. na 2022 rok została określona na poziomie około 1 150 mln PLN. Biorąc jednak pod uwagę sytuację na rynku węgla (ograniczona podaż skutkująca wzrostem cen węgla), kwota ta ulegnie zmniejszeniu lub zapotrzebowanie na dopłaty nie wystąpi. Szczegółowe warunki przyznania, rozliczania i kontroli dopłat zostaną określone w umowie finansowania, która zgodnie z zapisami ww. Rozporządzenia powinna zostać zawarta pomiędzy Ministerstwem Aktywów Państwowych a TAURON Wydobywanie S.A. Zawarcie umowy i przekazanie skarbowych papierów wartościowych powinno nastąpić bezpośrednio przed wystąpieniem zapotrzebowania na środki z dopłaty. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji TAURON Wydobywanie S.A. nie identyfikuje potrzeby zgłoszenia zapotrzebowania na środki z dopłaty. W związku z tym do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji umowa nie została podpisana.

#### **Realizacja rządowego programu transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego**

W kwietniu 2021 roku został zainicjowany przez Ministerstwo Aktywów Państwowych program rządowy transformacji polskiego sektora elektroenergetycznego („Program NABE”). Program ma na celu wydzielenie aktywów węglowych ze spółek energetycznych z udziałem Skarbu Państwa na warunkach określonych przez MAP w dokumencie pn. „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa”. Dnia 1 marca 2022 roku Rada Ministrów przyjęła uchwałę w sprawie przyjęcia ww. dokumentu.

Program NABE zakłada nabycie przez Skarb Państwa od PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. oraz Energa S.A. wszystkich aktywów związanych z wytwarzaniem energii w elektrowniach zasilanych węglem kamiennym i brunatnym, w tym spółek serwisowych świadczących usługi na ich rzecz. Skarb Państwa dokona integracji nabytych aktywów w ramach jednego podmiotu. Nabycie zostanie poprzedzone reorganizacją wewnętrzną koncernów energetycznych.

W związku z Programem NABE, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku w Grupie prowadzone były prace mające na celu przeprowadzenie niezbędnych do realizacji transakcji zmian reorganizacyjnych, zmierzające do integracji aktywów przewidzianych do wydzielenia w ramach jednego podmiotu, którym w Grupie TAURON jest spółka TAURON Wytwarzanie S.A. W szczególności w ramach przeprowadzonych prac:

- w dniu 18 maja 2022 roku podjęto uchwałę o podziale spółki TAURON Wytwarzanie S.A. poprzez wydzielenie i przeniesienie wydzielonych składników majątku na nowo zawiązaną spółkę TAURON Inwestycje Sp. z o.o. w organizacji. Do spółki TAURON Inwestycje Sp. z o.o. zostały przeniesione składniki majątku inne niż związane z produkcją energii elektrycznej z aktywów węglowych, takie jak farma fotowoltaiczna, które nie są planowane do przekazania w ramach Programu NABE. Wartość wydzielanych aktywów netto wynosiła 75 mln PLN. Transakcja nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Podział TAURON Wytwarzanie S.A. oraz zawiązanie spółki TAURON Inwestycje Sp. z o.o. zostały zarejestrowane w dniu 1 lipca 2022 roku,
- w dniu 31 maja 2022 roku Spółka w ramach zawartego porozumienia datio in solutum przeniosła na TAURON Wytwarzanie S.A. własność 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. oraz 95,61% udziałów w kapitale zakładowym spółki TAURON Serwis Sp. z o.o. o łącznej wartości rynkowej 58 mln PLN,
- w dniu 29 lipca 2022 roku zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. posiadanych przez Spółkę na rzecz TAURON Wytwarzanie S.A. za cenę 4 815 mln PLN.



Po dniu bilansowym, w dniu 3 października 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek TAURON Wytwarzanie S.A. (spółka przejmująca) oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. (spółka przejmowana) przez przeniesienie całego majątku spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON Sp. z o.o. na spółkę TAURON Wytwarzanie S.A.

Na dzień 30 września 2022 roku w ocenie Grupy nie zostały spełnione kryteria MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań spółek wytwórczych i serwisowych objętych Programem NABE jako grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

#### **Otrzymanie oferty nabycia akcji TAURON Wydobyć S.A.**

W dniu 13 września 2022 roku Spółka otrzymała ofertę Skarbu Państwa dotyczącą nabycia przez Skarb Państwa 36 051 078 akcji spółki zależnej TAURON Wydobyć S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym TAURON Wydobyć S.A., za łączną cenę 1 PLN.

Na dzień 30 września 2022 roku w ocenie Grupy nie zostały spełnione kryteria MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana* w zakresie klasyfikacji posiadanych przez Grupę aktywów i zobowiązań spółki TAURON Wydobyć S.A. jako grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

Po dniu bilansowym zawarta została pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki TAURON Wydobyć S.A., co zostało opisane szerzej w nocie 52 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy**

Okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku to czas ciągle utrzymującego się stanu pandemii COVID-19 (V fala), w którym początkowo (pierwszy kwartał 2022 roku) obserwowano utrzymujący się wysoki poziom zakażeń wirusem SARS-CoV-2, który stopniowo zmniejszał się w dalszej części roku. W kraju nadal obowiązywały ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które stopniowo łagodzone wraz ze spadkiem liczby notowanych przypadków zakażeń. Sytuacja ta powodowała pewne zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie. Aktualnie obostrzenia są zdecydowanie mniejsze, nie mniej jednak w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać – biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo pojawiania się kolejnych fal wzrostu zachorowań – że pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać, chociaż w mniejszym niż dotychczas stopniu, na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na czynnikach makroekonomicznych, tj. na wzroście gospodarczym w Polsce w roku bieżącym, jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę TAURON zostały przedstawione poniżej:

- pomimo obowiązujących początkowo ograniczeń, w 2022 roku nie obserwowano istotnego wpływu na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną wśród klientów Grupy TAURON,
- w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych oraz zmienności cen energii elektrycznej i produktów powiązanych wynikających z pandemii COVID-19,
- w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku nie zaobserwowano istotnych zmian w kształtowaniu się cen rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych wynikających z pandemii COVID-19,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19 w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku wpływała na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników, co pozostawało jednak bez istotnego wpływu na ciągłość operacyjną.

Grupa TAURON, mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała i dostosowywała działania adekwatnie do poziomu zagrożeń oraz rozwoju sytuacji epidemiologicznej w analizowanym okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki w dalszym ciągu monitoruje sytuację pandemiczną oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii na Grupę TAURON.

#### **Wpływ zbrojnej agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy TAURON**

W lutym 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Agresja Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy powoduje napięcia geopolityczne zarówno w Europie, jak i na świecie. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację, UE wprowadza kolejne pakiety sankcji skierowanych przeciw Federacji Rosyjskiej, które przyjmują szeroką i różnicowaną formę obejmując m.in. środki dyplomatyczne i finansowe, sankcje indywidualne, jak również restrykcje w stosunkach gospodarczych.

W ocenie Grupy TAURON kluczowe konsekwencje agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainie i wynikające z nich ryzyka identyfikowane na dzień sporządzania sprawozdania, które miały wpływ na Grupę TAURON w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku są następujące:

- kryzys na rynku paliw energetycznych wynikający z ograniczenia wymiany handlowej z Federacją Rosyjską, powodujący zaburzenia podażowe w zakresie paliw kopalnych, w konsekwencji wpływając na skokowy wzrost zmienności i poziomów cen surowców notowanych na rynkach towarowych (w tym ropy, gazu i węgla). Sytuacja ta (głównie w okresie trzeciego kwartału 2022 roku) wpływała na wzrost kosztów zmiennych wytwarzania przy ograniczonych możliwościach przeniesienia kosztu na wzrost przychodów ze sprzedaży i produkcji energii elektrycznej,
- ograniczenia podaży węgla kamiennego w zakresie umów zawartych z dostawcami zewnętrznymi,
- wysoki poziom zmienności cen energii elektrycznej we wszystkich segmentach rynku zarówno w Polsce, jak i na rynkach europejskich, powodujący utrzymywanie się wysokiego poziomu ryzyka rynkowego. W aspekcie handlowym obserwowany jest również wysoki poziom kosztów zabezpieczenia (w tym profilowania i bilansowania handlowego) zapotrzebowania klientów końcowych w Obszarze Sprzedaży, przy ograniczonych możliwościach jego przeniesienia na klienta końcowego, co dotyczy w szczególności taryfy regulowanej przez Prezesa URE,
- wzrost inflacji w Polsce, w wyniku czego Rada Polityki Pieniężnej cyklicznie wprowadzała podwyżki stopy referencyjnej NBP. Zmienność stóp procentowych wpływa na koszty obsługi finansowania w Grupie TAURON, jak również będzie wpływać na zwrot z zaangażowanego kapitału w Obszarze Dystrybucji w dłuższym horyzoncie czasowym. W wyniku zaburzeń gospodarczych notowana jest również podwyższona zmienność kursów walutowych i osłabienie złotówki, co głównie wpływa na koszt zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz wzrost kosztów zakupu węgla kamiennego z kierunków zagranicznych, a także na wycenę długu denominowanego w EUR;
- obserwowane stopniowe pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, a co za tym idzie spadek wolumenu sprzedaży energii i jej dystrybucji (obserwowany w szczególności w trzecim kwartale 2022 roku), co wpływa na wartość przychodów Obszaru Dystrybucji i Obszaru Sprzedaży,
- eskalacja roszczeń płacowych i potencjalnych niepokojów społecznych w Grupie TAURON w wyniku wzrostu inflacji w Polsce.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym dnia 30 września 2022 roku, wpływ wyżej wskazanych ryzyk na Grupę TAURON związany był głównie z wysoką zmiennością cen energii elektrycznej oraz cen węgla kamiennego, a także trudnościami z podażą paliwa na rynku krajowym. W zakresie ryzyka finansowego i ryzyka braku płynności, Grupa na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiadała wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także prowadzenie rozpoczętych działań inwestycyjnych. W szczególności w ramach działań dążących do minimalizacji ryzyka braku płynności, TAURON prowadzi ostrożnościową politykę pozyskiwania finansowania dla Grupy TAURON, tj. z odpowiednim wyprzedzeniem w stosunku do planowanej daty jego wykorzystania. Takie działanie ma ponadto na celu zapewnienie elastycznego doboru źródeł finansowania i zmniejszenia ryzyka konieczności zaciągnięcia nowych zobowiązań na niekorzystnych warunkach finansowych.

W kolejnych okresach należy spodziewać się kontynuacji wymienionych powyżej czynników ryzyka, a ich wpływ na płynność finansową oraz wyniki Grupy TAURON uzależniony będzie od wpływu agresji Federacji Rosyjskiej na kształtowanie się otoczenia rynkowego, gospodarczego i geopolitycznego. Należy wskazać, że sytuacja związana z agresją wojsk Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania agresji, dalszego rozwoju sytuacji, w tym możliwej eskalacji działań wojennych, a także wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie. Skala i zakres wpływu identyfikowanych ryzyk może być również uzależniony od zapowiadanej na poziomie Unii Europejskiej, jak również krajowym, interwencji regulacyjnej nakierowanej na ograniczanie zapotrzebowania na energię elektryczną, wprowadzanie mechanizmów ograniczania wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych oraz wprowadzanie limitów przychodów wytwórców energii elektrycznej.

Poza kontynuacją identyfikowanych powyżej czynników ryzyka, na względzie należy mieć możliwość wystąpienia w kolejnych okresach następujących zagrożeń:

- zaburzenia gospodarcze mogące powodować trudności finansowe u części klientów i kontrahentów Grupy TAURON oraz wzrost ryzyka kredytowego,
- utrzymująca się wysoka zmienność cen energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, mogące powodować wzrost depozytów handlowych wynikających z kontraktów zawartych na rynku giełdowym,
- utrzymująca się wysoka zmienność cen surowców oraz cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, wzrost inflacji, a także możliwe zakłócenia łańcuchów dostaw towarów i usług, mogące przekładać się na harmonogram oraz rentowność prowadzonych i planowanych procesów inwestycyjnych,
- zmiany w bilansie energetycznym UE, a w konsekwencji podwyższony poziom (szczególnie w pierwszym półroczu 2022 roku) pracy jednostek wytwórczych Grupy TAURON, co może powodować obniżenie ich dyspozycyjności oraz ryzyka wynikające z ciążących na części z nich obowiązków mocowych,

- zagrożenia z zakresu bezpieczeństwa i cyberbezpieczeństwa, w tym możliwe ograniczenia w dostępie do infrastruktury IT/ OT, sieci internetowej i GSM oraz fizycznego bezpieczeństwa elementów infrastruktury krytycznej, których naruszenie może powodować zakłócenia w zakresie funkcjonowania procesów operacyjnych i ciągłości biznesowej. Na poziomie krajowym odnotowano wprowadzenie i utrzymywanie stopni alarmowych, wskazujących na podwyższone ryzyko związane z możliwością wystąpienia zdarzeń o charakterze terrorystycznym.

Grupa podejmowała aktywne działania zmierzające do możliwie pełnego ograniczenia występujących, jak również możliwych do pojawienia się w przyszłości skutków ryzyka na Grupę TAURON.

W pozostałych obszarach na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa TAURON nie identyfikuje bezpośrednich skutków agresji na własną działalność operacyjną i biznesową, a ciągłość funkcjonowania procesów biznesowych nie jest zagrożona. Grupa TAURON nie posiada aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi. Ponadto nie identyfikuje się znaczących ryzyk w zakresie realizacji długoterminowych kierunków rozwoju oraz Strategii Grupy TAURON. Aktualne i potencjalne wyzwania związane ze zmiennością cen surowców, zakłóceniami łańcuchów dostaw towarów i usług, a także inflacją są poddawane szczegółowej analizie w oparciu o zaktualizowaną wiedzę i prognozy przed uruchomieniem znaczących środków finansowych.

Grupa TAURON, dostrzegając skalę zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją, na bieżąco monitoruje wpływ wojny na terenie Ukrainy i podejmuje działania mające na celu minimalizację potencjalnych skutków materializacji ryzyka, jak również utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

#### ***Zawarcie listu intencyjnego w sprawie współpracy w obszarze źródeł wytwórczych w technologii energetycznych reaktorów jądrowych (SMR)***

W dniu 20 kwietnia 2022 roku Spółka zawarła z KGHM Polska Miedź S.A. list intencyjny, w którym strony rozważają podjęcie strategicznej współpracy związanej z pracami badawczo-rozwojowymi oraz przyszłymi projektami inwestycyjnymi w zakresie budowy źródeł wytwórczych w technologii małych oraz mikro reaktorów jądrowych (SMR), tj. energetycznych reaktorów jądrowych o mocy 5 do 300 MWe. Celem współpracy stron listu intencyjnego jest określenie możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR. Przedmiotem współpracy będzie m.in. analiza dostępnych technologii i możliwości posadowienia instalacji wytwórczej w sąsiedztwie infrastruktury odbiorczej oraz możliwości wykorzystania istniejącej infrastruktury istniejących bloków energetycznych oraz identyfikacja możliwości pozyskania optymalnej technologii, zainwestowania w inny sposób lub nawiązania innych form współpracy z podmiotami trzecimi już realizującymi lub planującymi realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR.

List intencyjny jest wyrazem intencji stron co do nawiązania współpracy, a postanowienia listu intencyjnego nie mają charakteru wiążącego dla stron. List intencyjny obowiązuje do dnia wyrażenia przez jedną ze stron woli rezygnacji z dalszej współpracy.

## **52. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

#### ***Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki TAURON Wydobyć S.A.***

Po dniu bilansowym, w dniu 12 października 2022 roku Zarząd Spółki postanowił o warunkowym zbyciu na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji spółki zależnej TAURON Wydobyć S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego TAURON Wydobyć S.A. za łączną cenę 1 PLN.

W dniu 21 października 2022 roku pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa została zawarta warunkowa umowa sprzedaży akcji spółki zależnej TAURON Wydobyć S.A.

Przedmiotem umowy jest sprzedaż wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji TAURON Wydobyć S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki za łączną cenę 1 PLN. Do transakcji dojdzie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2022 roku, pod warunkiem spełnienia się łącznie następujących warunków zawieszających:

- niewykonania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa prawa pierwokupu akcji TAURON Wydobyć S.A. przysługującego na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego,
- podwyższenia kapitału zakładowego TAURON Wydobyć S.A., dokonanego w celu spłaty zadłużenia TAURON Wydobyć S.A. wobec Spółki.

W dniu 21 października 2022 roku podjęta została przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wydobyć S.A. uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego, poprzez emisję nowych 3 977 601 akcji imiennych o wartości nominalnej 10 PLN każda, które zostały zaoferowane Spółce w drodze subskrypcji zamkniętej, po cenie emisyjnej 1 000 PLN za każdą akcję, tj. za łączną kwotę 3 978 mln PLN. W dniu 25 października 2022 roku zawarta została pomiędzy Spółką a

TAURON Wydobywanie S.A. umowa potrącenia, na mocy której strony potrąciły wierzytelność TAURON Wydobywanie S.A. z tytułu podwyższenia kapitału z wierzytelnością Spółki z zadłużenia w kwocie 3 978 mln PLN.

**Wejście w życie przepisów prawnych mających wpływ na cenę energii elektrycznej**

Po dniu bilansowym, w dniu 18 października 2022 roku weszła w życie *Ustawa z dnia 7 października 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej* („Ustawa o ochronie odbiorców”). Ustawa o ochronie odbiorców nakłada, co do zasady na przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną oraz w zakresie dystrybucji energii elektrycznej, obowiązek stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi w 2023 roku cen obowiązujących w rozliczeniach za rok 2022, do wysokości maksymalnego zużycia określonego przez Ustawę o ochronie odbiorców na poziomie 2 MWh (bądź 2,6 MWh i 3 MWh, w przypadku wybranych grup odbiorców uprawnionych). Zgodnie z Ustawą o ochronie odbiorców, przedsiębiorstwom energetycznym z tytułu stosowania w 2023 roku zamrożonych cen energii elektrycznej przysługuje rekompensata w wysokości iloczynu energii elektrycznej objętej zamrożonymi cenami i różnicy między ceną energii wynikającą z taryfy energii elektrycznej zatwierdzonej przez Prezesa URE na 2023 rok a zamrożonymi cenami energii elektrycznej.

W dniu 4 listopada 2022 roku weszła w życie *Ustawa z dnia 27 października 2022 roku o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku* („Ustawa o środkach nadzwyczajnych”). Ustawa o środkach nadzwyczajnych narzuca na przedsiębiorstwa energetyczne wykonujące działalność gospodarczą w zakresie obrotu energią elektryczną obowiązek stosowania cen maksymalnych energii elektrycznej w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi. Ponadto, Ustawa o środkach nadzwyczajnych narzuca na wytwórców energii elektrycznej (zarówno w obszarze wytwarzania konwencjonalnego, jak i odnawialnych źródeł energii) oraz przedsiębiorstwa obrotu obowiązek przekazania odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny („Fundusz”), z przeznaczeniem na wypłatę rekompensat, które ustanawia Ustawa o środkach nadzwyczajnych. W dniu 10 listopada 2022 roku weszło w życie *Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 8 listopada 2022 roku w sprawie sposobu obliczania limitu ceny*, w którym określono sposób obliczania limitu ceny dla wytwórców energii elektrycznej, w podziale na technologie wytwarzania energii elektrycznej oraz spółek obrotu.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji trwają analizy w zakresie oszacowania potencjalnego wpływu Ustawy o środkach nadzwyczajnych oraz Ustawy o ochronie odbiorców na przyszłe wyniki finansowe i sytuację finansową Grupy, w szczególności w zakresie segmentów Wytwarzania, Odnawialnych Źródeł Energii oraz Sprzedaży. Ich oszacowanie będzie możliwe najwcześniej po zatwierdzeniu przez Prezesa URE taryf dla sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej na rok 2023.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 obejmuje 64 strony.

Katowice, dnia 22 listopada 2022 roku

Paweł Szczeszek – Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Patryk Demski – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Bogusław Rybacki – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Krzysztof Surma – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Tomasz Szczegielniak – Wiceprezes Zarządu

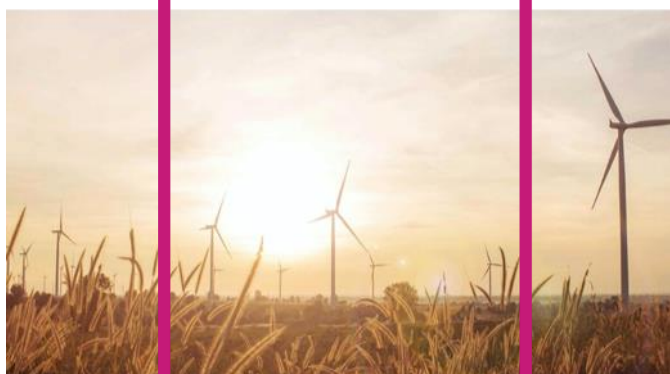
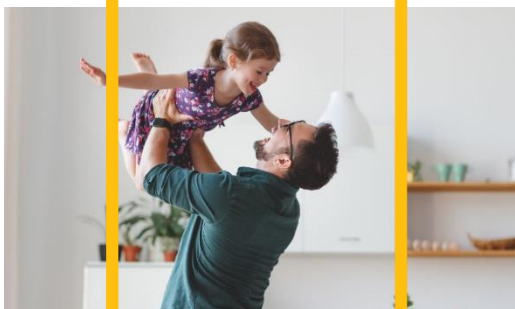
Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Artur Warzocha – Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Oliwia Tokarczyk  
Dyrektor Wykonawczy ds. Rachunkowości i Podatków

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym



## POZOSTAŁE INFORMACJE

do rozszerzonego skonsolidowanego raportu  
Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia  
S.A. za III kwartał 2022 r.



# SPIS TREŚCI

|           |                                                                                                                                                                                                                                       |           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1.</b> | <b>TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON</b>                                                                                                                                                                           | <b>3</b>  |
| 1.1.      | Podstawowe informacje                                                                                                                                                                                                                 | 3         |
| 1.2.      | Segmenty działalności                                                                                                                                                                                                                 | 3         |
| 1.3.      | Struktura Grupy Kapitałowej TAURON                                                                                                                                                                                                    | 5         |
| 1.4.      | Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.                                                                                                                                                                                    | 8         |
| <b>2.</b> | <b>DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON</b>                                                                                                                                                              | <b>10</b> |
| 2.1.      | Przedmiot działalności                                                                                                                                                                                                                | 10        |
| 2.2.      | Realizacja inwestycji strategicznych                                                                                                                                                                                                  | 12        |
| 2.3.      | Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz po dniu bilansowym                                                                      | 16        |
| 2.4.      | Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON                                                                                                       | 21        |
|           | Otoczenie makroekonomiczne                                                                                                                                                                                                            | 22        |
|           | Otoczenie rynkowe                                                                                                                                                                                                                     | 22        |
|           | Otoczenie regulacyjne                                                                                                                                                                                                                 | 28        |
|           | Otoczenie konkurencyjne                                                                                                                                                                                                               | 31        |
| 2.5.      | Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału                                                                                                                                   | 35        |
| <b>3.</b> | <b>ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON</b>                                                                                                                                                                 | <b>38</b> |
| 3.1.      | Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.                                                                                                                                                       | 38        |
| 3.2.      | Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON                                                                                                                                                                                     | 39        |
| 3.3.      | Struktura sprzedaży według Segmentów działalności                                                                                                                                                                                     | 40        |
| 3.4.      | Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po III kwartałach 2022 r.                                                                                                                                                                 | 41        |
| 3.5.      | Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok                                                                                                   | 58        |
| <b>4.</b> | <b>AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.</b>                                                                                                                                                                                 | <b>59</b> |
| 4.1.      | Struktura akcjonariatu                                                                                                                                                                                                                | 59        |
| 4.2.      | Stan posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.                                                                                            | 59        |
| <b>5.</b> | <b>POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA</b>                                                                                                                                                                                       | <b>61</b> |
| 5.1.      | Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej                                                                                                   | 61        |
| 5.2.      | Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe                                                                                                                                                                   | 64        |
| 5.3.      | Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje                                                                                                                                                                   | 64        |
| 5.4.      | Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r.                                                                                                                                | 65        |
| 5.5.      | Wpływ agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy Kapitałowej TAURON                                                                                                                           | 65        |
| 5.6.      | Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON | 68        |
|           | Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW                                                                                                                                                                                            | 69        |
|           | Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW                                                                                                                                                                                                    | 72        |

# 1. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPA KAPITAŁOWA TAURON

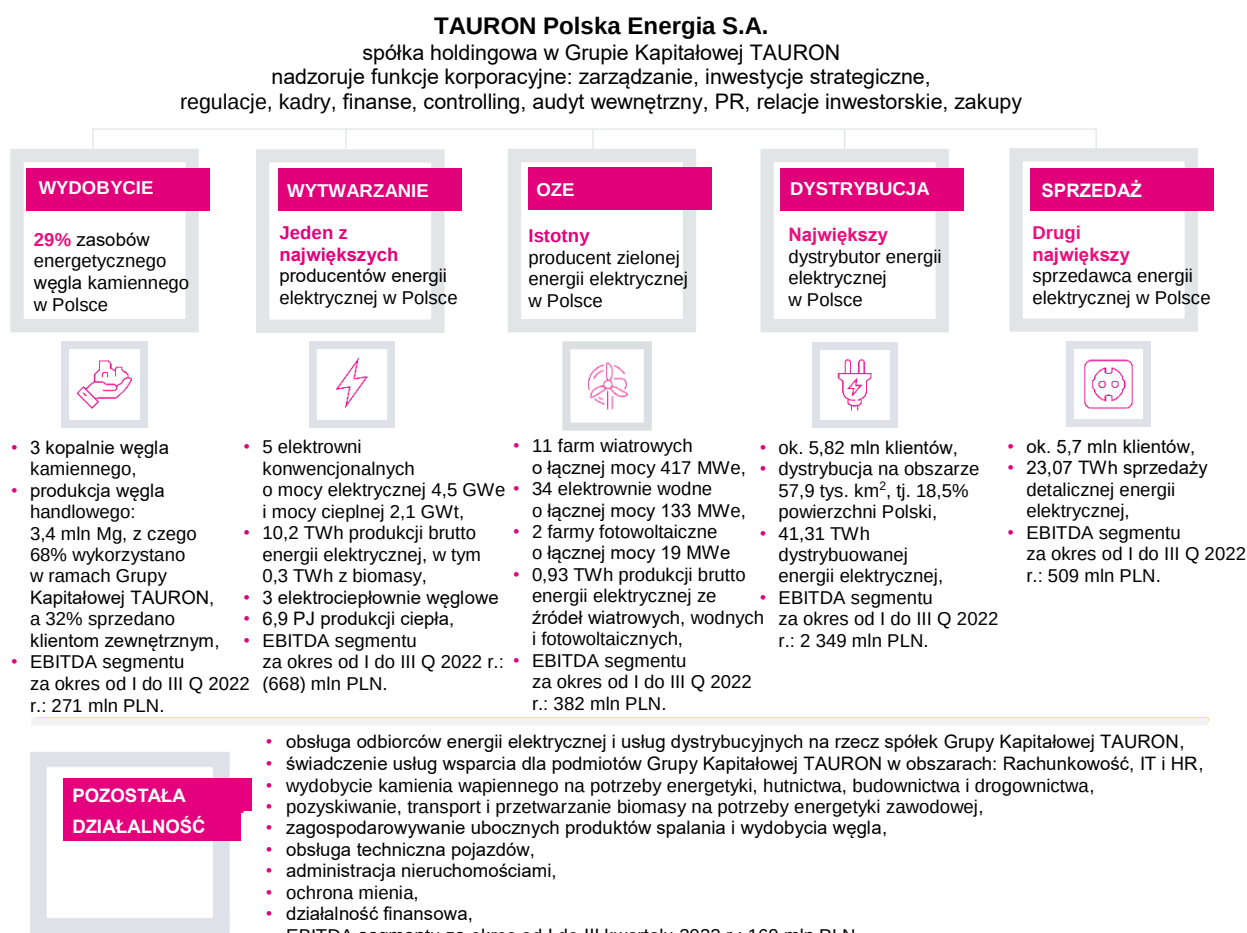
## 1.1. Podstawowe informacje

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej TAURON jest TAURON Polska Energia S.A. (zwana w dalszej części niniejszej informacji Spółką lub TAURON), która została utworzona w dniu 6 grudnia 2006 r. w ramach realizacji *Programu dla elektroenergetyki*. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 stycznia 2007 r. pod firmą Energetyka Południe S.A. Zmianę firmy Spółki na obecną, tj. TAURON Polska Energia S.A. zarejestrowano w dniu 16 listopada 2007 r.

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A. (Grupa Kapitałowa TAURON) jest pionowo zintegrowaną grupą energetyczną zlokalizowaną w południowej części Polski. Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi działalność we wszystkich kluczowych segmentach rynku energetycznego (z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej leżącego wyłącznie w gestii Operatora Systemu Przesyłowego - OSP), tj. w obszarze wydobywania węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła.

Rysunek nr 1. Grupa Kapitałowa TAURON



## 1.2. Segmenty działalności

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej TAURON, zgodnie z przyjętym w dniu 23 lutego 2021 r. zaktualizowanym Modelem Biznesowym i Operacyjnym Grupy TAURON, prowadzona jest w jednostkach zdefiniowanych jako: Centrum Korporacyjne, Obszary Biznesowe (Handel, Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja i Sprzedaż) oraz Centra Usług Wspólnych (CUW).

Dla potrzeb raportowania wyników Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano działalność Grupy Kapitałowej TAURON do następujących 5 głównych Segmentów, nazywanych również w niniejszej informacji Obszarami:



**Segment Wydobycie**, który obejmuje głównie wydobycie, wzbogacanie i sprzedaż węgla kamiennego w Polsce.



**Segment Wytwarzanie**, który obejmuje głównie wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach konwencjonalnych, w tym w kogeneracji, jak również wytwarzanie energii elektrycznej w procesie spalania biomasy. Segment ten obejmuje również wytwarzanie i sprzedaż ciepła, a także działalność remontową urządzeń wytwórczych.



**Segment Odnawialne Źródła Energii (OZE)**, który obejmuje wytwarzanie energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, tj. w elektrowniach wodnych, wiatrowych i solarnych. Do Segmentu OZE klasyfikuje się także aktywa związane z wytwarzaniem energii w źródłach fotowoltaicznych.



**Segment Dystrybucja**, który obejmuje dystrybucję energii elektrycznej z wykorzystaniem sieci dystrybucyjnych położonych na terenie województw: małopolskiego, dolnośląskiego, opolskiego, śląskiego, częściowo: świętokrzyskiego, podkarpackiego, łódzkiego, wielkopolskiego oraz lubuskiego. Segment Dystrybucja poprzez zintegrowanie struktur i procesów obszaru, dąży do utrzymania pozycji lidera na rynku polskim w dziedzinie bezpieczeństwa i efektywności sieci oraz przygotowania infrastruktury sieciowej i organizacji do rozwoju źródeł rozproszonych. W tym Segmencie ujęta jest również działalność obejmująca obsługę techniczną układów pomiarowych energii elektrycznej oraz pozyskiwanie danych pomiarowych.

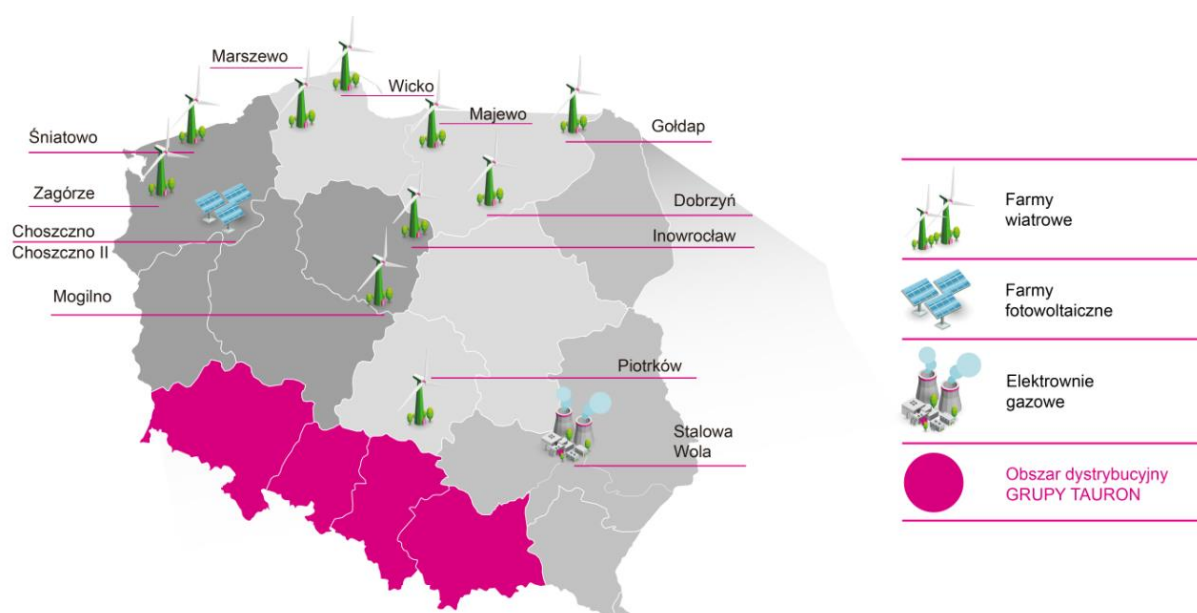


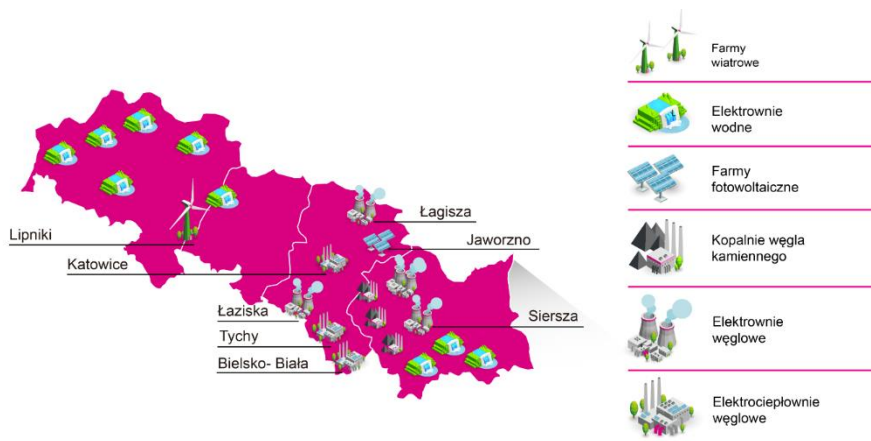
**Segment Sprzedaż**, który obejmuje sprzedaż energii elektrycznej i gazu ziemnego do klientów końcowych oraz handel hurtowy energią elektryczną, gazem ziemnym i produktami pochodnymi, jak również obrót i zarządzanie uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia będącymi potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych, w kogeneracji, prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej, paliwami i usługami oświetleniowymi. Do działalności w tym Segmencie zaliczane są również usługi dla klientów biznesowych i indywidualnych w zakresie m.in. innowacyjnych produktów i usług związanych z zarządzaniem i utrzymaniem oświetlenia ulicznego (w tym nowoczesnym oświetleniem led), produktami smart city, e-mobility oraz efektywnością energetyczną, eksploatacji sieci SN/nN, budowy stacji ładowania pojazdów elektrycznych.

Oprócz głównych Segmentów działalności Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi również działalność prezentowaną w ramach **Pozostałej działalności**, która obejmuje m.in.: obsługę klientów Grupy Kapitałowej TAURON, świadczenie usług wsparcia dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON w zakresie rachunkowości, zarządzania kadrami i informatyki, jak również działalność związaną z wydobyciem kamienia, w tym kamienia wapiennego na potrzeby energetyki, hutnictwa, budownictwa i drogownictwa, a także w zakresie produkcji sorbentów przeznaczonych do instalacji odsiarczania spalin metodą moką oraz do wykorzystania w kotłach fluidalnych. W Pozostałej działalności ujęta jest również działalność finansowa, zagospodarowywanie ubocznych produktów spalania i wydobycia węgla, pozyskiwanie, transport i przetwarzanie biomasy, administracja nieruchomości, ochrona mienia, a także obsługa techniczna pojazdów.

Poniższy rysunek przedstawia lokalizację kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON oraz obszar dystrybucyjny, na którym działalność prowadzi TAURON Dystrybucja S.A. (TAURON Dystrybucja), jako Operator Systemu Dystrybucyjnego (OSD).

**Rysunek nr 2. Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON**





### 1.3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON

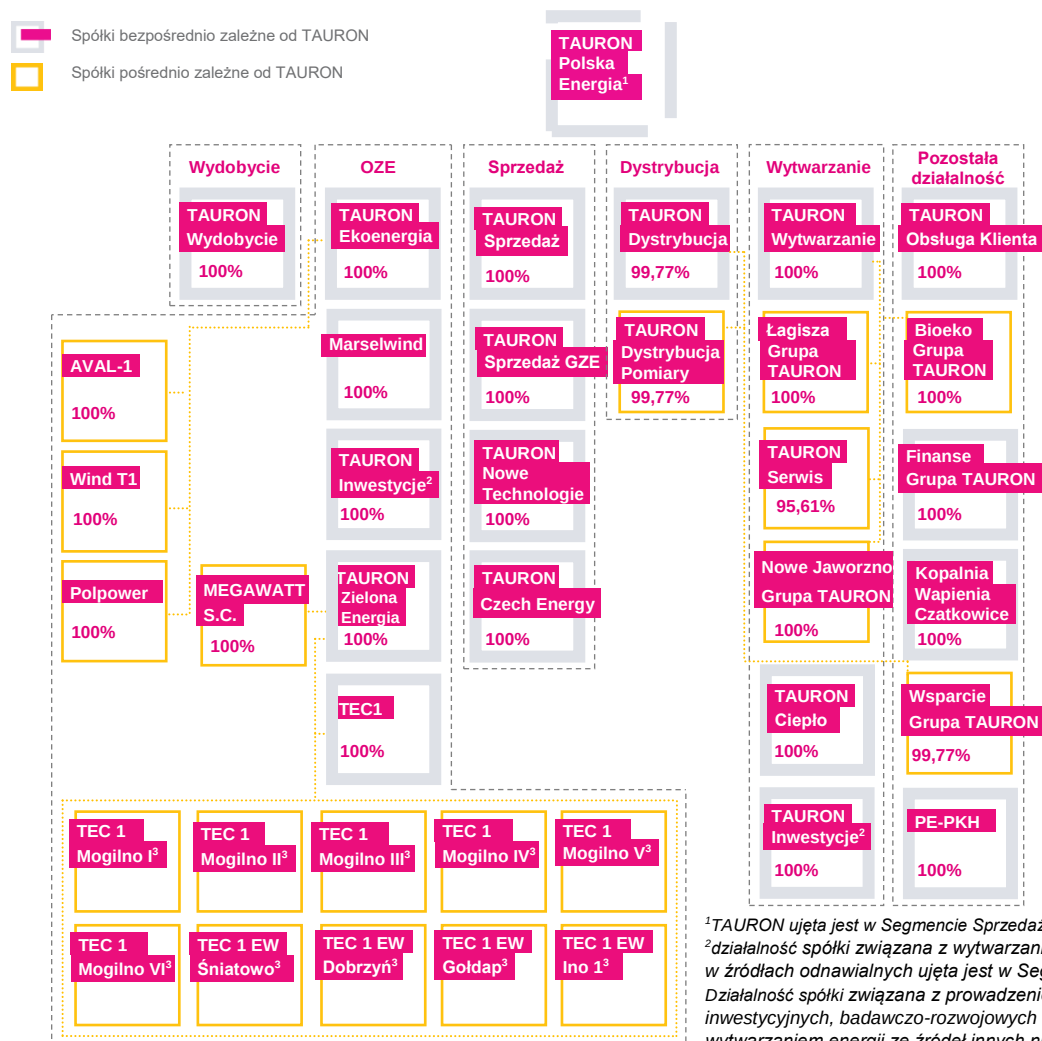
Na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji do kluczowych spółek Grupy Kapitałowej TAURON, oprócz jednostki dominującej TAURON, zaliczało się 37 spółek zależnych, objętych konsolidacją, które zostały wskazane poniżej.

Ponadto Spółka na dzień 30 września 2022 r. w sposób bezpośredni lub pośredni posiadała udziały w 37 pozostałych spółkach, a na dzień sporządzenia niniejszej informacji posiadała udziały w 36 pozostałych spółkach.

#### Jednostki podlegające konsolidacji

Poniższy rysunek przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniając spółki objęte konsolidacją, według stanu na dzień 30 września 2022 r.

**Rysunek nr 3. Struktura Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniająca spółki objęte konsolidacją, według stanu na dzień 30 września 2022 r.**



<sup>1</sup>TAURON ujęta jest w Segmencie Sprzedaż.

<sup>2</sup>działalność spółki związana z wytwarzaniem energii w źródłach odnawialnych ujęta jest w Segmencie OZE. Działalność spółki związana z prowadzeniem projektów inwestycyjnych, badawczo-rozwojowych oraz wytwarzaniem energii ze źródeł innych niż odnawialne ujęta jest w Segmencie Wytwarzanie.

<sup>3</sup>TEC1 sp. z o.o. jest komplementariuszem, TAURON Zielona Energia sp. z o.o. jest komandytariuszem.

## Zmiany w organizacji

W okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce następujące zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej TAURON:

### Zmiany w organizacji związane z realizacją Programu wydzielenia wytwórczych aktywów węglowych Grupy TAURON do Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego (NABE)

W okresie od I do III kwartału 2022 r. w Grupie Kapitałowej TAURON realizowany był *Program wydzielenia wytwórczych aktywów węglowych Grupy TAURON do NABE* w celu wdrożenia założeń dokumentu pn. „Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie wytwórczych aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa” (Rządowa Koncepcja NABE), przyjętego przez Radę Ministrów Uchwałą nr 44/2022 z dnia 1 marca 2022 r. Rządowa Koncepcja NABE zakłada nabycie przez Skarb Państwa (bezpośrednio lub pośrednio) od grup energetycznych akcji/udziałów spółek z grup energetycznych, wokół których zostaną zintegrowane aktywa związane z wytwarzaniem energii elektrycznej z węgla, w tym m.in. wniesione akcje/udziały spółek serwisowych oraz zakłada zapewnienie samowystarczalności spółek integrujących aktywa przy jednoczesnym pozostawieniu w ramach grup energetycznych aktywów dających potencjał do inwestycji w nowe moce, w tym nieruchomości pod budowę nowych źródeł wytwórczych.

Celem transformacji określonej w Rządowej Koncepcji NABE jest zapewnienie akceptowalnych społecznie kosztów zakupu energii elektrycznej, przy nieprzerwanych jej dostawach, co w obecnym otoczeniu regulacyjnym i rynkowym nie będzie możliwe bez zasadniczej zmiany struktury miksu energetycznego państwa.

W ramach przygotowania wytwórczych aktywów węglowych Grupy Kapitałowej TAURON do zbycia na rzecz Skarbu Państwa zgodnie z założeniami Rządowej Koncepcji NABE w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji zrealizowano następujące działania i zmiany w organizacji:

1. w ramach reorganizacji wewnętrznej ukierunkowanej na zintegrowanie wytwórczych aktywów węglowych Grupy TAURON:

- 1) w dniu 31 maja 2022 r. dokonano przeniesienia własności 87 897 udziałów w TAURON Serwis sp. z o.o. (TAURON Serwis), stanowiących 95,61% udziałów w kapitale zakładowym spółki oraz 180 000 udziałów w Bioeko Grupa TAURON sp. z o.o. (Bioeko Grupa TAURON), stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki z TAURON na TAURON Wytwarzanie S.A. (TAURON Wytwarzanie S.A.). W związku z powyższym TAURON nie jest już bezpośrednim udziałowcem w/w spółek.

Tym samym utworzono grupę kapitałową wydzielanych spółek z wiodącą rolą TAURON Wytwarzanie, w ramach której TAURON Serwis oraz Bioeko Grupa TAURON realizować będą funkcje serwisowe i wsparcia operacyjnego na rzecz jednostek wytwórczych wydzielanych do NABE,

- 2) w dniu 1 czerwca 2022 r. dokonano przeniesienia z TAURON Obsługa Klienta sp. z o.o. do TAURON Wytwarzanie procesów wraz z pracownikami oraz zorganizowano w TAURON Wytwarzanie obsługę księgowo-finansową oraz kadrowo-płacową na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej TAURON planowanych do objęcia transakcją sprzedaży na rzecz Skarbu Państwa,
- 3) w dniu 1 lipca 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podział TAURON Wytwarzanie oraz zawiązanie spółki TAURON Inwestycje sp. z o.o. (TAURON Inwestycje). Podział realizowany był w trybie art. 529 §1 pkt 4 *Kodeksu spółek handlowych* poprzez wydzielenie i przeniesienie wydzielonych składników majątku, tj. Oddziału Inwestycje na nowo zawiązaną spółkę – TAURON Inwestycje. W wyniku podziału kapitał TAURON Wytwarzanie został obniżony o kwotę 77 986 600 PLN, odpowiadającą wartości aktywów netto zorganizowanej części przedsiębiorstwa TAURON Wytwarzanie – Oddziału Inwestycji, tj. z kwoty 106 236 230 PLN do kwoty 28 249 630 PLN. Kapitał zakładowy TAURON Inwestycje wynosi 779 800 PLN i dzieli się na 7 798 udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy, natomiast nadwyżka, powstała w związku z objęciem udziałów spółki po wartości wyższej od ich wartości nominalnej, tj. w wysokości 77 206 800 PLN, została wniesiona na kapitał zapasowy tej spółki. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym TAURON Inwestycje przyznane zostały obecnemu akcjonariuszowi TAURON Wytwarzanie, tj. TAURON.

Tym samym zrealizowano założenie pozostawienia w ramach Grupy Kapitałowej TAURON aktywów dających potencjał do inwestycji w nowe moce, w tym nieruchomości pod budowę nowych źródeł wytwórczych. TAURON Inwestycje prowadzi działalność inwestycyjną, badawczo-rozwojową oraz eksploatuje farmę fotowoltaiczną zlokalizowaną w Jaworznie. W ramach zorganizowanej części działalności do TAURON Inwestycje dodatkowo wydzielone zostały udziały/akcje w spółkach: Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (EC Stalowa Wola) – 50% akcji w kapitale zakładowym, Energopomiar sp. z o.o. – 22,53 % udziałów w kapitale zakładowym.

Wydzielone aktywa ze spółki TAURON Wytwarzanie do spółki TAURON Inwestycje w okresie od I do III kwartału 2022 r. opowiadały za wygenerowanie wyniku EBITDA w wysokości -16,9 mln PLN.



- 4) w celu osiągnięcia samowystarczalności funkcjonowania wydzielanych spółek zawarto odpowiednie aneksy do obowiązujących umów o świadczenie usług (SLA), zapewniające ciągłość świadczonych usług,
  - 5) w dniu 29 lipca 2022 r. dokonano przeniesienia własności 1 284 020 udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. (Nowe Jaworzno Grupa TAURON), stanowiących 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki, z TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie.  
  
Tym samym w ramach TAURON Wytwarzanie skupiono wszystkie aktywa Grupy Kapitałowej TAURON wydzielane do NABE. TAURON Wytwarzanie w okresie od I do III kwartału 2022 r. odpowiadała za wygenerowanie wyniku EBITDA w wysokości -979 mln PLN,
  - 6) w dniu 3 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TAURON Wytwarzanie (spółka Przejmująca) oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON (spółka Przejmowana). Połączenie realizowane było w trybie art. 516 *Kodeksu spółek handlowych* przez przejęcie spółki Przejmowanej przez spółkę Przejmującą, będącą jedynym wspólnikiem – udziałowcem spółki Przejmowanej, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki Przejmującej oraz bez zmiany jej statutu. Łączenie się spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).
2. w ramach przygotowania transakcji zbycia na rzecz Skarbu Państwa prowadzony jest proces due diligence spółek wytwórczych będących przedmiotem transakcji, tj. TAURON Wytwarzanie oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON, której aktywa z dniem 3 października 2022 r. w wyniku połączenia spółek zostały inkorporowane przez TAURON Wytwarzanie.

#### Pozostałe zmiany w organizacji

##### **Nabycie przez TAURON Zielona Energia sp. z o.o. udziałów spółki „MEGAWATT S.C.” sp. z o.o.**

W dniu 9 czerwca 2022 r. TAURON Zielona Energia sp. z o.o. (TAURON Zielona Energia) nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym MEGAWATT S.C. sp. z o.o. (MEGAWATT S.C.) posiadającej prawo do realizacji projektu budowy farmy wiatrowej Mierzyn o mocy 58,5 MW zlokalizowanej w północno-zachodniej części Polski. W dniu nabycia projekt budowy farmy wiatrowej był w fazie gotowości do budowy, a zgodnie z przyjętymi założeniami spółka zakończy realizację projektu do końca 2024 r.

##### **Nabycie przez TAURON udziałów spółki PGE Baltica 4 sp. z o.o.**

W dniu 28 września 2022 r. TAURON, jako nabywca, oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE), jako sprzedający, zawarły umowę rozporządzającą sprzedażą udziałów w spółce projektowej PGE Baltica 4 sp. z o.o. (PGE Baltica 4), dedykowanej do realizacji projektów inwestycyjnych w zakresie morskiej energetyki wiatrowej na obszarze Polskiej Wyłącznej Strefy Ekonomicznej.

W wyniku zawartej transakcji TAURON nabył 526 udziałów o łącznej wartości nominalnej 526 000 PLN w kapitale zakładowym PGE Baltica 4, stanowiących 526/1170 (45%) kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

##### **Nabycie przez TAURON Zielona Energia udziałów spółki WIND T4 sp. z o.o.**

W dniu 3 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) TAURON Zielona Energia nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym WIND T4 sp. z o.o. posiadającej prawo do realizacji projektu budowy farmy wiatrowej Nowa Brzeźnica o mocy 19,6 MW zlokalizowanej w województwie łódzkim. W dniu nabycia projekt budowy farmy wiatrowej był w fazie gotowości do budowy, a zgodnie z przyjętymi założeniami spółka zakończy realizację projektu w 2025 r.

##### **Połączenie spółki KOMFORT Zarządzanie Aktywami sp. z o.o. ze spółką TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o.**

W dniu 7 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) z KOMFORT Zarządzanie Aktywami sp. z o.o. (Spółka Przejmowana).

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) *Kodeksu spółek handlowych*, tj. przez przeniesienie całego majątku KOMFORT Zarządzanie Aktywami sp. z o.o. na TAURON Dystrybucja Pomiary sp. z o.o. (łączenie przez przejęcie). Ze względu na strukturę kapitałową spółek biorących udział w połączeniu (100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca) połączenie nastąpiło w oparciu o przepisy dopuszczające tzw. uproszczoną procedurę łączenia spółek (art. 516 § 6 *Kodeksu spółek handlowych*), a w konsekwencji połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez zmiany Umowy Spółki Przejmującej, według zasad przewidzianych w Planie Połączenia.



### Sprzedaż udziałów Marselwind sp. z o.o. do TAURON Dystrybucja S.A.

W dniu 10 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) TAURON Dystrybucja nabyła od TAURON 2 200 udziałów spółki Marselwind sp. z o.o. (Marselwind), co stanowi 100% w kapitale zakładowym spółki.

W związku z powyższym TAURON Dystrybucja została jednym wspólnikiem Marselwind.

### Nabycie przez TAURON Zielona Energia udziałów spółki FF PARK PV 1 sp. z o.o.

W dniu 13 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) TAURON Zielona Energia nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki FF PARK PV1 sp. z o.o. posiadającej prawo do realizacji projektu budowy farmy fotowoltaicznej Proszówek o mocy 45,6 MW zlokalizowanej w województwie dolnośląskim. W dniu nabycia projekt budowy farmy fotowoltaicznej był w fazie gotowości do budowy, a zgodnie z przyjętymi założeniami spółka zakończy realizację I etapu projektu w IV kwartale 2023 r.

### Sprzedaż przez TAURON udziałów spółki InnoEnergy Central Europe sp. z o.o.

W dniu 18 listopada 2022 r. TAURON sprzedał udział (stanowiący 5,88% w kapitale zakładowym) w spółce InnoEnergy Central Europe sp. z o.o., w wyniku czego TAURON nie jest już udziałowcem tej spółki.

## Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Oprócz powiązań kapitałowych ze spółkami przedstawionymi na Rysunku nr 3 w niniejszej informacji, powiązania organizacyjne lub kapitałowe obejmują istotne spółki współzależne, w których Spółka posiadała bezpośredni lub pośredni udział, a do których według stanu na dzień 30 września 2022 r. zaliczyć należy spółki wymienione w poniższej tabeli.

Tabela nr 1. Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 30 września 2022 r.

| Nazwa spółki                                | Siedziba                     | Udział TAURON w kapitale i organie stanowiącym spółki | Spółka posiadająca bezpośrednio udziały w kapitale |
|---------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 1. EC Stalowa Wola                          | Stalowa Wola                 | 50,00%                                                | TAURON Inwestycje                                  |
| 2. TAMEH HOLDING sp. z o.o. (TAMEH HOLDING) | Dąbrowa Górnicza             | 50,00%                                                | TAURON                                             |
| 3. TAMEH POLSKA sp. z o.o.                  | Dąbrowa Górnicza             | 50,00%                                                | TAMEH HOLDING                                      |
| 4. TAMEH Czech s.r.o.                       | Ostrawa,<br>Republika Czeska | 50,00%                                                | TAMEH HOLDING                                      |

## 1.4. Zarząd i Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.

### Zarząd TAURON Polska Energia S.A.

Obecna, VI kadencja Zarządu Spółki rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r. Zgodnie ze Statutem Spółki wspólna kadencja trwa 3 pełne lata obrotowe.

#### Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

1. Paweł Szczeszek - Prezes Zarządu,
2. Patryk Demski - Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju,
3. Bogusław Rybacki - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem,
4. Krzysztof Surma - Wiceprezes Zarządu ds. Finansów,
5. Tomasz Szczegielniak - Wiceprezes Zarządu ds. Handlu,
6. Artur Warzocha - Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych.

#### Zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji

Na dzień 1 stycznia 2022 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby: Artur Michałowski (Wiceprezes ds. Handlu oraz pełniący obowiązki Prezesa Zarządu), Patryk Demski (Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju) Krzysztof Surma (Wiceprezes Zarządu ds. Finansów) oraz Jerzy Topolski (Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem).

W dniu 20 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 21 stycznia 2022 r. do składu Zarządu Spółki Artura Warzochę, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych.

W dniu 8 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 11 kwietnia 2022 r. do składu Zarządu Spółki Pawła Szczeszka i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 12 sierpnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 12 sierpnia 2022 r. Artura Michałowskiego oraz Jerzego Topolskiego.

W dniu 5 września 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 6 września 2022 r. do składu Zarządu Spółki Tomasza Szczegielniaka, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 9 września 2022 r. do składu Zarządu Spółki Bogusława Rybackiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Majątkiem.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie miały miejsca inne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

## **Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.**

Obecna, VI kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się w dniu 15 lipca 2020 r. Zgodnie ze Statutem Spółki jest to kadencja wspólna, która trwa 3 pełne lata obrotowe.

### **Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji**

- |                        |                                       |
|------------------------|---------------------------------------|
| 1. Piotr Tutak         | - Przewodniczący Rady Nadzorczej,     |
| 2. Teresa Famulska     | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, |
| 3. Marcin Wawrzyniak   | - Sekretarz Rady Nadzorczej,          |
| 4. Stanisław Borkowski | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 5. Marcin Chłudziński  | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 6. Dariusz Hryniów     | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 7. Leszek Koziorowski  | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 8. Ryszard Madziar     | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 9. Grzegorz Peczkis    | - Członek Rady Nadzorczej.            |

### **Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji**

Na dzień 1 stycznia 2022 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Piotr Tutak (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Teresa Famulska (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej), Katarzyna Taczanowska (Sekretarz Rady Nadzorczej), Stanisław Borkowski (Członek Rady Nadzorczej), Leszek Koziorowski (Członek Rady Nadzorczej), Ryszard Madziar (Członek Rady Nadzorczej), Grzegorz Peczkis (Członek Rady Nadzorczej) i Marcin Wawrzyniak (Członek Rady Nadzorczej).

W dniu 26 stycznia 2022 r. Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki powołał Dariusza Hryniów do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 23 maja 2022 r. Katarzyna Taczanowska złożyła oświadczenie o rezygnacji z dniem 24 maja 2022 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i tym samym z pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 24 maja 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu z dniem 25 maja 2022 r. do składu Rady Nadzorczej Spółki Marcina Chłudzińskiego.

W dniu 10 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki w osobie Marcina Wawrzyniaka.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

### **Informacja o niezależności Członków Rady Nadzorczej Spółki**

W oparciu o Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, na dzień sporządzenia niniejszej informacji wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają kryteria niezależności wymienione w *Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym*.

Ponadto, wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

## 2. DZIAŁALNOŚĆ TAURON POLSKA ENERGIA S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

### 2.1. Przedmiot działalności

#### Przedmiot działalności TAURON Polska Energia S.A.

TAURON, jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej TAURON, pełni funkcję konsolidującą i zarządzającą w Grupie Kapitałowej TAURON. W wyniku wdrożenia Modelu Biznesowego oraz centralizacji funkcji, TAURON skupił wiele kompetencji dotyczących funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i prowadzi obecnie działalność m.in. w obszarach:

1. hurtowego handlu energią elektryczną, gazem i produktami powiązanymi, w szczególności w zakresie obsługi handlowej spółek, zabezpieczenia potrzeb w zakresie paliw, uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz świadectw pochodzenia energii,
2. zarządzania portfelem energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i praw majątkowych,
3. zarządzania zakupami,
4. zarządzania finansami,
5. zarządzania majątkiem,
6. zarządzania ryzykiem korporacyjnym,
7. zarządzania modelem funkcjonowania IT,
8. koordynowania prac B+R realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,
9. doradztwa w zakresie rachunkowości i podatków,
10. obsługi prawnej,
11. audytu.

Podstawową działalnością Spółki, poza zarządzaniem Grupą Kapitałową TAURON, jest hurtowy obrót energią elektryczną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót energią elektryczną wydanej przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (URE) na okres od dnia 1 czerwca 2008 r. do dnia 31 grudnia 2030 r.

Spółka koncentruje się na zakupie i sprzedaży energii elektrycznej na potrzeby zabezpieczenia pozycji zakupowych i sprzedażowych podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON oraz obrocie hurtowym energią elektryczną. W okresie od I do III kwartału 2022 r. Spółka kupiła i sprzedała 33,3 TWh energii elektrycznej. Głównym kierunkiem sprzedaży energii elektrycznej realizowanej przez TAURON w tym okresie były: TAURON Sprzedaż sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż) i TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. (TAURON Sprzedaż GZE), do których sprzedano 67,1% zakupionej energii elektrycznej. Powyższe spółki prowadzą sprzedaż detaliczną energii elektrycznej do klientów końcowych, w związku z czym TAURON nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców energii elektrycznej. Ponadto Spółka sprzedała energię elektryczną do Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie) realizując na jej rzecz odkupy energii elektrycznej, co stanowiło 7,7% sprzedaży, do TAURON Wytwarzanie 1,1% sprzedaży, oraz do pozostałych spółek z Grupy Kapitałowej TAURON, w tym do TAURON Ciepło sp. z o.o. (TAURON Ciepło), TAURON Ekoenergia sp. z o.o. (TAURON Ekoenergia), TAURON Czech Energy s.r.o. (TAURON Czech Energy) i EC Stalowa Wola łącznie 4,1% sprzedaży. Pozostali odbiorcy (przedsiębiorstwa obrotu spoza Grupy Kapitałowej TAURON, giełdy) stanowili 20,0% sprzedaży z czego 17,4% wartości sprzedaży stanowi Izba Rozliczeniowa Giełd a 2,2% Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. (PSE).

Pod koniec 2019 r. Spółka przejęła działalność w zakresie obrotu energią elektryczną od spółki wytwórczej TAURON Wytwarzanie, w kwietniu 2020 r. od TAURON Ciepło, a w kwietniu 2022 r. od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie) i scentralizowała tę działalność na poziomie TAURON. Zasady współpracy zostały uregulowane w umowach o świadczenie usług SLA w zakresie działania handlowego przez TAURON na rzecz TAURON Wytwarzanie, TAURON Ciepło i Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie). Na podstawie tych umów Spółka świadczy m.in. usługę zarządzania portfelem energii elektrycznej i praw majątkowych oraz usługę *market access*, w ramach której działa na Towarowej Giełdzie Energii S.A. (TGE) w imieniu własnym na rzecz TAURON Wytwarzanie, TAURON Ciepło oraz Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie), realizując dla tych spółek obligo giełdowe. W związku z przygotowaniami do wydzielania z Grupy Kapitałowej TAURON aktywów wytwórczych w ramach realizowanej Rządowej Koncepcji NABE, w lipcu 2022 r. zawarto odpowiednie aneksy do obowiązujących umów SLA zapewniające ciągłość świadczonych usług i podjęto decyzję o zakończeniu świadczenia usługi *market access* na rzecz TAURON Wytwarzanie.

Dodatkową działalnością Spółki jest hurtowy obrót gazem ziemnym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie koncesji na obrót paliwami gazowymi, wydanej przez Prezesa URE w dniu 27 kwietnia 2012 r. Pierwotny okres obowiązywania koncesji rozpoczynał się dnia 4 maja 2012 r. i obowiązywał do 4 maja 2022 r. W dniu 11 marca 2021 r. Prezes URE podjął decyzję w zakresie zmiany terminu obowiązywania koncesji i jej wydłużeniu do dnia 30 czerwca 2035 r. W okresie od I do III kwartału 2022 r. Spółka kupiła i sprzedała 3,1 TWh paliwa gazowego. Spółka koncentruje się na sprzedaży gazu ziemnego na potrzeby sprzedażowe TAURON Sprzedaż, do której sprzedano 58,4% zakupionego paliwa gazowego.

W dniu 29 września 2020 r. Prezes URE udzielił TAURON koncesji na prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na obrocie gazem ziemnym z zagranicą. Dzięki uzyskanej koncesji możliwe jest obecnie realizowanie różnych strategii związanych z importem gazu ziemnego z rynków ościennych oraz jego ewentualnym eksportem

na rynki, z którymi Polska połączona jest systemem gazowym. Głównym celem jest chęć zwiększenia atrakcyjności oferty Grupy dla klientów końcowych. W 2021 r. TAURON zawarł testową transakcję importu gazu na giełdzie EEX, co wiązało się z równoczesnym wypełnieniem obowiązku magazynowania gazu wynikającego z dokonanego importu. TAURON podpisał w tym celu stosowną umowę na usługę biletową ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A..

W kompetencjach Spółki jest również zarządzanie na potrzeby Grupy Kapitałowej TAURON prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej stanowiącymi potwierdzenie wytworzenia energii elektrycznej w źródłach odnawialnych (w tym w źródłach wykorzystujących biogaz rolniczy) oraz prawami majątkowymi wynikającymi ze świadectw efektywności energetycznej. Zasady współpracy zostały uregulowane w umowach o zarządzanie bilansem praw majątkowych (TAURON Sprzedaż, TAURON Sprzedaż GZE, TAURON Wytwarzanie, TAURON Ciepło) oraz w umowach o świadczenie usług handlowych w zakresie zarządzania portfelem praw majątkowych i gwarancji pochodzenia (TAURON Ekoenergia, EW Dobrzyń, EW Śniatowo, EW Inowrocław, EW Gołdap, EW Mogilno).

TAURON jest centrum kompetencyjnym w zakresie zarządzania i handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON. Dzięki centralizacji handlu emisjami uzyskano efekt synergii polegający na optymalizacji kosztów wykorzystania zasobów podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON. Realizując powyższe cele w zakresie handlu uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> Spółka aktywnie uczestniczy w handlu na giełdzie ICE Endex, giełdzie EEX oraz na rynku OTC. Wraz z centralizacją tej funkcji, TAURON odpowiada za rozliczanie spółek w zakresie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, zabezpieczenie potrzeb emisyjnych spółek zależnych z uwzględnieniem przyznaných uprawnień.

TAURON pełni również funkcję Operatora Rynku oraz podmiotu odpowiedzialnego za bilansowanie handlowe dla spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz klientów zewnętrznych. Realizowanie tych funkcji odbywa się na podstawie umowy przesyłowej zawartej z Operatorem Systemu Przesyłowego (OSP) oraz innych regulacji w tym zakresie (Warunków Dotyczących Bilansowania i Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Sieci Przesyłowej).

Spółka obecnie dysponuje, na zasadach wyłączności, zdolnościami wytwórczymi w zakresie handlowo-technicznym, odpowiada za optymalizację wytwarzania, tj. dobór jednostek wytwórczych do ruchu oraz odpowiedni rozdział obciążeń w celu realizacji zawartych kontraktów z uwzględnieniem uwarunkowań technicznych jednostek wytwórczych oraz ograniczeń sieciowych i innych, w różnych horyzontach czasowych. W ramach usług dla Segmentu Wytwarzanie Spółka uczestniczy w przygotowaniu planów remontów, planów mocy dyspozycyjnych oraz planów produkcji dla jednostek wytwórczych w różnych horyzontach czasowych oraz ich uzgadnianiu z właściwym operatorem sieci. TAURON rozwija również kompetencje w zakresie funkcji Operatora Rynku dla gazu w oparciu o umowę przesyłową z GAZ-SYSTEM S.A. Od lipca 2015 r. TAURON, jako jeden z pierwszych podmiotów w kraju, obsługuje grupę bilansową dla podmiotów dokonujących transakcji na rynku gazu i obecnie prowadzi bilansowanie handlowe dwóch podmiotów z Grupy Kapitałowej TAURON oraz klientów zewnętrznych. W dniu 8 kwietnia 2022 r. Prezes URE opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informację o ostatecznych wynikach aukcji dodatkowych na kwartały roku 2023. Zgodnie z informacją cena zamknięcia aukcji na I kwartał wyniosła 333,68 PLN/kW/rok, na II i III kwartał odpowiednio 190,00 PLN/kW/rok i 212,40 PLN/kW/rok, a na IV kwartał 364,00 PLN/kW/rok. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły umowy mocowe z wolumenem od 53,86 do 186,11 MW. Sumaryczne przychody Grupy Kapitałowej TAURON wynikające z realizacji zawartych w aukcjach dodatkowych umów mocowych w roku 2023 wyniosą 41,9 mln PLN. Wartość umów mocowych zawartych w wyniku aukcji dodatkowych na rok 2022, które są realizowane obecnie, wyniosła 25,2 mln PLN.

W dniu 16 grudnia 2021 r. PSE przeprowadziły aukcję główną na okres dostaw przypadający lub rozpoczynający się w 2026 r. W dniu 7 stycznia 2022 r. Prezes URE opublikował w Biuletynie Informacji Publicznej informację o ostatecznych wynikach aukcji głównej. Zgodnie z informacją cena zamknięcia aukcji ukształtowała się na poziomie 400,39 PLN/kW/rok. Spółki Grupy Kapitałowej TAURON zawarły jednoroczne umowy mocowe z łącznym wolumenem 45,50 MW. Realizacja zawartych umów pozwoli w roku 2026 na uzyskanie przychodów w wysokości 18,22 mln PLN.

W I kwartale 2022 r. TAURON zakończył pomyślnie certyfikację ogólną na okres dostaw energii z bloku gazowo-parowego w Elektrowni Łagisza w 2027 r. W ramach zorganizowanego postępowania nie wpłynęła żadna oferta, co uniemożliwia udział w aukcji rynku mocy w roku 2022.

Na początku III kwartału 2022 r. TAURON rozpoczął certyfikację do aukcji głównych rynku mocy na rok 2027 r. w imieniu spółek Grupy Kapitałowej TAURON dla jednostek fizycznych wytwórczych i sterowanego odbioru w Grupie Kapitałowej TAURON, które przeszły pomyślnie certyfikację ogólną. Dzięki temu jednostki rynku mocy, po uzyskaniu certyfikatów, będą mogły brać udział w aukcjach mocy na 2027 r. lub w rynku wtórnym rynku mocy.

W I półroczu 2022 r. TAURON aktywnie uczestniczył we wtórnym rynku mocy zabezpieczając obowiązek mocowy w ramach Grupy Kapitałowej TAURON jak i zawierając transakcje z kontrahentami zewnętrznymi na rynku OTC.

W ramach prac związanych z zarządzaniem majątkiem TAURON prowadzi działania, których celem jest spójne i efektywne zarządzanie majątkiem produkcyjnym. Priorytetem są działania nastawione na zapewnienie wymaganego poziomu dyspozycyjności, ciągłości działania i efektywności aktywów. W perspektywie najbliższych lat konieczne jest dostosowanie posiadanego majątku produkcyjnego do zmian wynikających z procesu



transformacji energetycznej. Istotna jest również koordynacja zarządzania działalnością badawczo-rozwojową oraz stworzenie ram rozwoju innowacyjności i właściwych standardów techniczno-organizacyjnych.

Zgodnie z przyjętym Modelem Biznesowym Spółka sprawuje funkcję zarządczą w zakresie zarządzania zakupami paliw produkcyjnych na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON oraz zabezpiecza ich pozycję paliwową. Całość węgla dla potrzeb produkcyjnych Grupy Kapitałowej TAURON jest kontraktowana i zabezpieczana przez TAURON. W tym zakresie Spółka zapewnia dostawy o odpowiedniej jakości i ilości, gwarantującej dotrzymanie zapasów obowiązkowych węgla we wszystkich jednostkach wytwórczych Grupy Kapitałowej TAURON.

## Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej TAURON

Grupa Kapitałowa TAURON prowadzi działalność i uzyskuje przychody przede wszystkim ze sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej i ciepła, wytwarzania energii elektrycznej i ciepła oraz sprzedaży węgla kamiennego.

*Szczegółowa informacja dotycząca Segmentów działalności została przedstawiona w pkt 1.2. niniejszej informacji.*

Podstawowymi produktami Grupy Kapitałowej TAURON są energia elektryczna i ciepło oraz węgiel kamienny. Dodatkowo, Grupa Kapitałowa TAURON zajmuje się obrotem towarami: energią elektryczną i produktami rynku energetycznego oraz węglem i gazem, jak również świadczy usługi dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej, w tym odbiorcom końcowym, dystrybucji i przesyłu ciepła oraz inne usługi powiązane z prowadzoną działalnością.

## 2.2. Realizacja inwestycji strategicznych

W odpowiedzi na wyzwania wynikające z sytuacji na rynku i w sektorze elektroenergetycznym, w dniu 22 czerwca 2022 r. TAURON przyjął *Strategię Grupy TAURON na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 r.* (Strategia), stanowiącą pogłębienie dotychczas realizowanego Zielonego Zwrotu TAURONA. Strategia prezentuje optymalną ścieżkę zrównoważonego rozwoju, który zapewni stabilność finansową Grupy Kapitałowej TAURON oraz perspektywę wzrostu przy jednoczesnym uwzględnieniu zaangażowania i zarządzania działalnością w ramach ESG (ang. Environmental, Social and Governance) oraz wsparcia stabilności systemu elektroenergetycznego w Polsce.

### Główne inwestycje strategiczne w realizacji

Poniższa tabela przedstawia działania, jakie prowadzono w Grupie Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji w związku z realizacją głównych inwestycji strategicznych.

**Tabela nr 2. Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji**

| Inwestycja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Stan realizacji inwestycji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Budowa bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Jaworznie.</p> <p><b>Wykonawca:</b> Konsorcjum RAFAKO S.A. – MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. (RAFAKO – MOSTOSTAL)</p> <p><b>Planowana data zakończenia inwestycji / okresu przejściowego:</b> IV kwartał 2022 r.</p> <p><b>Poziom zaawansowania:</b> 99%</p> <p><b>Nakłady poniesione:</b> 6 128,37 mln PLN (wartość powiększona m.in. o szkolenia, części szybko zużywające się)</p> | <p>Blok został przekazany do eksploatacji w dniu 13 listopada 2020 r. W dniu 18 listopada 2020 r. Prezes URE udzielił koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej na okres od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 31 grudnia 2030 r.</p> <p>Po wystąpieniu zdarzenia pożarowego w dniu 11 czerwca 2021 r. blok znajdował się w postoju awaryjnym. W następstwie inspekcji przeprowadzonych podczas postoju bloku zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia prac na niektórych elementach bloku.</p> <p>W dniu 14 kwietnia 2022 r., po usunięciu wad i usterek, blok 910 MW został ponownie zsynchronizowany z Krajowym Systemem Elektroenergetycznym (KSE).</p> <p>Od 6 sierpnia do 2 września 2022 r. blok znajdował się w postoju awaryjnym, podczas którego trwały prace dodatkowe w zakresie naprawy leja kotła.</p> <p>Obecnie prowadzona jest bieżąca eksploatacja bloku. W związku z tym, że zaplanowane do wykonania w okresie przejściowym prace nie zostały ukończone w przewidzianym kontraktem terminie, którego zakończenie zostało zaplanowane na 30 października 2022 r., tj. nie przeprowadzono po ponownym uruchomieniu bloku fazy strojów, testów i optymalizacji, strony prowadzą mediacje przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP obejmujące całokształt zagadnień związanych z Kontraktem.</p> <p>Umowa o przeprowadzenie mediacji pomiędzy spółką Nowe Jaworzno Grupa TAURON i Generalnym Wykonawcą Inwestycji przy udziale Prokuraturii Generalnej RP została podpisana 5 sierpnia 2022 r. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji proces mediacji nie został zakończony.</p> |
| <p>2. Budowa Szybu „Grzegorz” wraz z infrastrukturą (powierzchniową i dołową) oraz wyrobiskami towarzyszącymi.</p> <p><b>Wykonawca:</b> Konsorcjum Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A., PEMUG sp. z o.o. w restrukturyzacji (zadanie główne – Etap I), LINTER S.A. – umowa rozwiązana, prace w tym zakresie wstrzymano.</p>                                                                                                                               | <p>Od lutego 2020 r. realizacja inwestycji była wstrzymana przez Generalnego Wykonawcę. W kwietniu 2022 r. zakończono postępowanie medacyjne z Generalnym Wykonawcą, przy udziale Prokuraturii Generalnej. Uzgodniono projekt ugody pomiędzy stronami.</p> <p>W czerwcu 2022 r. Generalny Wykonawca wznowił prace związane z głębieniem szybu od głębokości 80,5 m do głębokości 591,2 m. Aktualna głębokość szybu wynosi 130 m.</p> <p>W zakresie drążenia wyrobisk prace są kontynuowane zgodnie z harmonogramem.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| Inwestycja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Stan realizacji inwestycji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b><br>2028 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 42%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 293,1 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>3. Program Likwidacji Niskiej Emisji (PLNE) na terenie konurbacji śląsko-dąbrowskiej.</b><br><b>Wykonawca:</b> Wykonawcy wybierani na konkretne etapy prac.<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b><br>2023 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 50%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 38,7 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | PLNE realizowany jest na terenie Będzina, Chorzowa, Czeladzi, Dąbrowy Górniczej, Katowic, Siemianowic Śląskich, Sosnowca i Świętochłowic.<br><br>W III kwartale 2022 r. kontynuowano prace budowlane i projektowe związane z przyłączeniami w ramach zawartych umów. Narastająco od początku realizacji Programu zawarto umowy przyłączeniowe na łączny wolumen 23,05 MWt – osiągnięto cel programu w zakresie poziomu mocy zakontraktowanej (22 MWt).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>4. TAURON Internet – Program Operacyjny Polska Cyfrowa – realizacja projektu na wybranych obszarach (7 projektów na terenie obszarów: rybnickiego, katowickiego i tyskiego, oświęcimskiego, krakowskiego, wałbrzyskiego A, wałbrzyskiego B, sosnowieckiego).</b><br><b>Wykonawca:</b> Atem Polska sp. z o.o. (Katowice-Tychy), MZUM sp. z o.o. (Sosnowiec), Atem Polska sp. z o.o. (Wałbrzych A), Mediamo Sp. z o.o. (Oświęcim), MX3 sp. z o.o. (Rybnik), MZUM sp. z o.o. (Wałbrzych B), ZICOM sp. z o.o. (Kraków-Tarnów)<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b><br>IV kwartał 2022 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 95%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 250,1 mln PLN | Program Operacyjny Polska Cyfrowa polega na wykonaniu infrastruktury podłączenia gospodarstw domowych do sieci Internetu o wysokiej przepustowości (minimum 30 MB/s). Produktem końcowym projektu będzie świadczenie usług hurtowych umożliwiających podłączenie klientów końcowych przez operatorów detalicznych.<br><br>W III kwartale 2022 r. na pozostałych do realizacji obszarach prowadzone były prace związane z zabudową sieci światłowodowej. Zakończono prace związane z przełączaniem jednostek oświaty z tymczasowych łącz abonenckich na światłowód. Aktualnie kontynuowana jest zabudowa światłowodu na obszarach objętych projektem.<br><br>Zakończono prace w obszarach katowickim, tyskim, krakowskim, tarnowskim, sosnowieckim, rybnickim, oświęcimskim oraz w Wałbrzychu. |
| <b>5. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW.</b><br><b>Wykonawca:</b> Konsorcjum MEGA S.A. i P&Q sp. z o.o.<br><b>Data zakończenia inwestycji:</b><br>30 września 2022 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 100%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 230,2 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | W III kwartale 2022 r. zakończono budowę farmy wiatrowej. W dniu 30 września 2022 r. przekazano farmę do eksploatacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>6. Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW.</b><br><b>Wykonawca:</b> HIUB Wróbel sp. z o.o.<br><b>Data zakończenia inwestycji:</b><br>29 września 2022 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 100%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 17,7 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | W III kwartale 2022 r. zakończono budowę farmy wiatrowej. W dniu 29 września 2022 r. przekazano farmę do eksploatacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>7. PV Choszczno II – budowa instalacji fotowoltaicznych o łącznej mocy 8 MW</b><br><b>Wykonawca:</b> MGM Projekt sp. z o.o.<br><b>Data zakończenia inwestycji:</b><br>31 lipca 2022 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 100%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 19,9 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | W dniu 31 lipca 2022 r. farma została przekazana do eksploatacji. Po połączeniu z farmą PV Choszczno I (6 MW) całkowita moc farmy osiągnęła 14 MWp.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>8. Budowa farmy wiatrowej Mierzyn o mocy 58,5 MW.</b><br><b>Wykonawca:</b> Konsorcjum EL PROFESSIONAL Sp. z o.o.<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b><br>IV kwartał 2024 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 8%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 56,3 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | W II kwartale 2022 r. rozpoczęto budowę farmy wiatrowej oraz wydano polecenie rozpoczęcia prac wszystkim Wykonawcom zaangażowanym w realizację projektu. W III kwartale 2022 r. procedowano uzgadnianie dokumentacji techniczno-wykonawczej oraz uruchomiono procedurę produkcji turbin wiatrowych. W ramach prac na terenie budowy wytyczono geodezyjnie teren inwestycji w niezbędnym zakresie przeznaczonym do realizacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>9. Budowa farmy wiatrowej Nowa Brzeźnica o mocy 19,6 MW</b><br><b>Wykonawca:</b> E-Wind S.A.<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b><br>II kwartał 2025 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 1%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 0,0 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Na przełomie III i IV kwartału 2022 r. uzyskano zgody korporacyjne na realizację inwestycji oraz podpisano kluczowe umowy na realizację projektu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>10. Budowa kotła gazowego o mocy 140 MWt w ZW Katowice dla potrzeb rynku ciepła.</b><br><b>Wykonawca:</b> Mostostal Warszawa S.A.<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b><br>II kwartał 2024 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 44%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | W III kwartale 2022 r. zakończono prace fundamentowe kotłowni oraz rozpoczęto prace fundamentowe dla nawy elektrycznej. Ostatnie partie dokumentacji wykonawczej są w trakcie uzgodnień. Trwają prace prefabrykacyjne konstrukcji stalowej oraz powierzchni ogrzewalnych kotła.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



| Inwestycja                                                                                                                                                                                                                                                                  | Stan realizacji inwestycji                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nakłady poniesione:</b> 28,2 mln PLN                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>11.</b> Budowa kotłowni szczytowo-rezerwowej w ZW Bielsko-Biała EC 2.<br><b>Wykonawca:</b> Erbud Industry sp. z o.o.<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b> III kwartał 2023 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 45%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 32,2 mln PLN | W III kwartale 2022 r. kontynuowano prace budowlane oraz prace projektowe związane z budową przyłącza gazowego. Uzyskano decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych. Zadaszono budynek kotłowni oraz budynek elektryczny. Zakończono budowę zbiorników oleju opałowego.                                |
| <b>12.</b> Budowa farmy PV Mysłówce kwatery II 37 MW<br><b>Wykonawca:</b> TAURON Serwis<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b> III kwartał 2023 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 18%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 8,1 mln PLN                                  | W II kwartale 2022 r. została zawarta umowa z TAURON Serwis na realizację budowy farmy. W III kwartale 2022 r. realizowano i zakończono prace związane z budową ogrodzenia, dróg wewnętrznych. Obecnie realizowane są prace związane z palowaniem konstrukcji nośnej paneli PV oraz montażem paneli. |
| <b>13.</b> Budowa farmy PV Proszówkę (etap I 45,6 MW)<br><b>Wykonawca:</b> TAURON Zielona Energia<br><b>Planowana data zakończenia inwestycji:</b> IV kwartał 2023 r.<br><b>Poziom zaawansowania:</b> 1%<br><b>Nakłady poniesione:</b> 0,0 mln PLN                          | Na przełomie III i IV kwartału 2022 r. uzyskano zgody korporacyjne na realizację inwestycji.                                                                                                                                                                                                         |

## Pozostałe inwestycje w obszarze OZE

### Farmy fotowoltaiczne (PV)

W ramach inwestycji w obszarze OZE w 2022 r. kontynuowany jest program budowy farm fotowoltaicznych na terenach niewykorzystanych gospodarczo należących do Grupy Kapitałowej TAURON (*Program TAURON PV*). Program obejmuje budowę farm fotowoltaicznych w kilku lokalizacjach o łącznej mocy do 150 MWp.

Prace obejmują pozyskanie niezbędnych zgód i decyzji administracyjnych, przy czym ostateczne decyzje o ich realizacji będą podejmowane w przypadku uzasadnienia biznesowego. Trwają również prace nad zmianą zakresu *Programu TAURON PV* w związku z możliwością rozszerzenia programu o nowe lokalizacje.

### Farmy wiatrowe na lądzie

Grupa Kapitałowa TAURON poszukuje możliwości pozyskania z rynku zaawansowanych w rozwoju projektów przygotowanych do budowy farm oraz funkcjonujących aktywów. W ramach tych prac, w III kwartale 2022 r., we współpracy z deweloperami prowadzone były analizy wewnętrzne oraz badania due diligence projektów akwizycyjnych farm wiatrowych.

### Farmy wiatrowe na morzu (w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego)

W październiku 2021 r. TAURON i PGE zawarły list intencyjny w sprawie podjęcia współpracy w zakresie rozwoju morskiej energetyki wiatrowej w Polsce, a następnie podpisały umowę warunkową sprzedaży udziałów w spółce projektowej, której zadaniem będzie pozyskanie pozwoleń lokalizacyjnych na budowę farm offshore w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim. Warunkiem zawieszającym dla umowy przyrzeczonej była zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), którą uzyskano w styczniu 2022 r. W dniu 28 września 2022 r. TAURON (jako nabywca) oraz PGE (jako sprzedający) zawarły umowę rozporządzającą sprzedażą udziałów w ww. spółce projektowej, tj. PGE Baltica 4.

*Szczegółowa informacja dotycząca ww. umowy została zawarta w pkt 1.3. niniejszej informacji.*

W styczniu i lutym 2022 r. Minister Infrastruktury poinformował o możliwości składania kolejnych wniosków o wydanie pozwoleń na wznoszenie lub wykorzystywanie sztucznych wysp, konstrukcji i urządzeń w polskich obszarach morskich. W kwietniu 2022 r. należące do Grupy TAURON spółki projektowe En-Energia I sp. z o.o., En-Energia II sp. z o.o., En-Energia III sp. z o.o. oraz En-Energia IV sp. z o.o. złożyły wnioski w celu uzyskania ww. pozwoleń w obszarach zlokalizowanych w pobliżu Ławicy Odrzanej, oznaczonych jako 14.E.1, 14.E.2, 14.E.3, 14.E.4.

### Projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe wraz z członem ciepłowniczym o mocy ok. 250 MWt w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łagisza w Będzinie

We wrześniu 2016 r., zgodnie ze Strategią Grupy TAURON na lata 2016-2025, w ramach priorytetu zapewnienia stabilności finansowej Grupy Kapitałowej TAURON, wstrzymano projekt budowy bloku gazowo-parowego klasy 413 MWe z członem ciepłowniczym w TAURON Wytwarzanie Oddział Elektrownia Łagisza w Będzinie z uwagi na utratę uzasadnienia biznesowego. W dniu 22 marca 2022 r. Zarząd Spółki zaakceptował przeprowadzenie przez TAURON Wytwarzanie postępowania o udzielenie zamówienia, którego planowanym efektem miało być pozyskanie ofert od potencjalnych wykonawców. Pozyskanie ofert miało umożliwić – po uwzględnieniu pozostałych przesłanek procesu inwestycyjnego, w tym warunku korzystnego rozstrzygnięcia aukcji rynku mocy zaplanowanej

na grudzień 2022 r. oraz uwarunkowań rynkowych, o których mowa poniżej – wykonanie analiz projektu pod kątem jego długoterminowej opłacalności. W ramach zorganizowanego postępowania nie wpłynęła żadna oferta. Brak ofert na wykonanie bloku uniemożliwia udział w aukcji rynku mocy w roku 2022, w związku z czym wymagane są decyzje korporacyjne dotyczące kontynuacji projektu, zmiany jego zakresu albo rezygnacji z realizacji. Decyzje będą podejmowane przy uwzględnieniu uwarunkowań rynkowych, w tym zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą oraz warunków długoterminowego kontraktu na dostawy paliwa gazowego i jego dostępności, które to uwarunkowania powinny zagwarantować projektowi oczekiwany poziom rentowności oraz obiektywną ocenę możliwości realizacji. Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwają prace analityczne dotyczące dalszych scenariuszy realizacji projektu.

## Nakłady inwestycyjne

W okresie od I do III kwartału 2022 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 2 599 mln PLN i były wyższe o 33% od poniesionych w analogicznym okresie 2021 r., kiedy wyniosły 1 959 mln PLN. Wynika to przede wszystkim ze wzrostu nakładów w Segmentach OZE, Wydobycie, działalności Pozostałej, Wytwarzanie i Dystrybucji.

Poniższa tabela przedstawia wybrane nakłady inwestycyjne poniesione w okresie od I do III kwartału 2022 r., największe w ujęciu wartościowym, w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.

**Tabela nr 3. Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w okresie od I do III kwartału 2022 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON**

| Wyszczególnienie                                                                                              | Nakłady inwestycyjne<br>(mln PLN) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Dystrybucja</b>                                                                                            |                                   |
| 1. Budowa nowych przyłączy                                                                                    | 776                               |
| 2. Modernizacja i odtworzenie istniejących sieci                                                              | 587                               |
| <b>Wytwarzanie</b>                                                                                            |                                   |
| 3. Nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne i komponenty w TAURON Wytwarzanie                                     | 89                                |
| 4. Budowa bloku o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Jaworznie                                           | 45                                |
| 5. Budowa kotłowni szczytowo-rezerwowych w ZWB                                                                | 27                                |
| 6. Budowa kotła gazowego w ZWK o mocy 140 MWt                                                                 | 21                                |
| 7. Przyłączenia nowych obiektów                                                                               | 18                                |
| 8. Inwestycje związane z rozwojem i utrzymaniem sieci ciepłowniczych                                          | 13                                |
| 9. Program Likwidacji Niskiej Emisji w TC                                                                     | 10                                |
| <b>OZE</b>                                                                                                    |                                   |
| 10. Budowa farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW                                                              | 161                               |
| 11. Budowa farmy wiatrowej Mierzyn o mocy 58,5 MW                                                             | 57                                |
| 12. Budowa farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW                                                                 | 35                                |
| 13. Budowa farmy fotowoltaicznej w Mysłowicach o mocy 37 MW                                                   | 14                                |
| 14. Modernizacja elektrowni wodnych                                                                           | 10                                |
| 15. Budowa farmy fotowoltaicznej Choszczno II o mocy 8 MW                                                     | 3                                 |
| <b>Wydobycie</b>                                                                                              |                                   |
| 16. Przygotowanie przyszłej produkcji                                                                         | 241                               |
| 17. Zadania modernizacyjno-odtworzeniowe w ZG                                                                 | 58                                |
| 18. Budowa Szybu „Grzegorz” w ZG Sobieski                                                                     | 8                                 |
| <b>Sprzedaż i Pozostała działalność</b>                                                                       |                                   |
| 19. Inwestycje IT w TOK                                                                                       | 160                               |
| 20. Budowa szerokopasmowej sieci dostępu do Internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa III i CUB | 61                                |
| 21. Utrzymanie i rozwój oświetlenia ulicznego                                                                 | 51                                |

## 2.3. Istotne dokonania i niepowodzenia oraz najważniejsze zdarzenia dotyczące Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz po dniu bilansowym

Poniżej wymieniono ważniejsze zdarzenia, które wystąpiły w okresie od I do III kwartału 2022 r., jak również miały miejsce do dnia sporządzenia niniejszej informacji.

### Ważniejsze zdarzenia biznesowe

#### Aktualizacja informacji w sprawie projektu budowy bloku gazowo-parowego w Elektrowni Łagisza

W dniu 22 marca 2022 r. TAURON poinformował o zaakceptowaniu przeprowadzenia przez TAURON Wytwarzanie postępowania o udzielenie zamówienia, którego planowanym efektem miało być pozyskanie finalnych ofert cenowych od potencjalnych wykonawców bloku gazowo-parowego z wysokosprawną kogeneracją o przewidywanej mocy 413 MWe z członem ciepłowniczym o mocy ok. 250 MWt w Elektrowni Łagisza.

*Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 2.2 niniejszej informacji.*

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2016 z 2 września 2016 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 8/2022 z 22 marca 2022 r.

#### Podjęcie decyzji o nabyciu spółki celowej z prawem do projektu budowy farmy wiatrowej

W dniu 7 czerwca 2022 r. TAURON poinformował o wyrażeniu przez Zarząd Spółki zgody na nabycie przez spółkę TAURON Zielona Energia 100 % udziałów w spółce celowej posiadającej prawa do projektu budowy farmy wiatrowej o mocy 58,5 MW w Mierzynie. TAURON poinformował, iż projekt budowy farmy wiatrowej jest w fazie gotowości do budowy, a spółka celowa, zgodnie z przyjętymi założeniami, zakończy realizację farmy wiatrowej do końca 2024 r. Łączne nakłady inwestycyjne związane z nabyciem oraz realizacją tej inwestycji osiągną poziom 500 mln PLN.

*Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 2.2 niniejszej informacji.*

O powyższym zdarzeniu TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 24/2022 z dnia 7 czerwca 2022 r.

#### Przyjęcie Strategii Grupy TAURON na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 r.

W dniu 22 czerwca 2022 r. TAURON poinformował o przyjęciu *Strategii Grupy TAURON na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 r.* Nowa Strategia jest odpowiedzią na wyzwania wynikające z aktualnej i prognozowanej sytuacji na rynku i w sektorze elektroenergetycznym, w szczególności związanej z transformacją branży elektroenergetycznej oraz nowymi rozwiązaniami wspierającymi tę transformację. W procesie opracowywania Strategii dokonano gruntownej analizy otoczenia makroekonomicznego, rynkowego i regulacyjnego oraz prognoz i kierunków rozwoju sektora, przekładając je na szanse i ryzyka dla Grupy Kapitałowej TAURON w okresie do 2030 r. z perspektywą osiągnięcia neutralności klimatycznej do 2050 r.

Mierniki realizacji Strategii:

1. EBITDA 4,5 mld PLN w 2025 r. i ponad 6,5 mld PLN w 2030 r.,
2. utrzymanie wskaźnika dług netto/EBITDA na bezpiecznym poziomie,
3. wzrost mocy zainstalowanej w OZE do 1,6 GW w 2025 r. i do 3,7 GW w 2030 r.,
4. obniżenie emisyjności do poziomu 200 kg CO<sub>2</sub>/MWh w 2025 r. i poniżej 160 kg CO<sub>2</sub>/MWh w 2030 r.,
5. wdrożenie inteligentnego opomiarowania – 100% inteligentnych liczników do 2030 r.,
6. nowe przyłączenia odbiorców do sieci ciepłowniczej – ok. 450 MWt do 2030 r.,
7. utrzymanie wysokich standardów obsługi klienta – wskaźnik FTR (First Time Resolution) > 90% w 2030 r.

Szacuje się, że realizacja Strategii będzie wymagała poniesienia w latach 2022-2030 nakładów inwestycyjnych w wysokości ok. 48 mld PLN. Dwa główne kierunki inwestycji to dystrybucja energii elektrycznej (ok. 50%) i zwiększenie mocy w odnawialnych źródłach energii (ok. 35%). Osiągnięcie wszystkich zakładanych w Strategii zamierzeń inwestycyjnych dotyczących źródeł energii pozwoli na dysponowanie w 2030 r. mocą zainstalowaną na poziomie 4,8 GW z ok. 80% udziałem źródeł odnawialnych, co pozwoli na obniżenie wskaźnika emisyjności z ok. 750 kgCO<sub>2</sub>/MWh w 2021 r. do poziomu poniżej 160 kgCO<sub>2</sub>/MWh w 2030 r.

W ramach Strategii przyjęta została również polityka dywidendowa zakładająca w perspektywie długoterminowej wypłatę dywidendy w wysokości minimum 40 proc. skonsolidowanego zysku netto. W horyzoncie Strategii, tj. do 2030 r., z uwagi na wysoki poziom planowanych wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją projektów strategicznych, polityka dywidendowa zakłada, iż Zarząd Spółki nie będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy, o ile w ocenie Zarządu takie zatrzymanie środków w Grupie TAURON przyczyni się do wzrostu wartości jej aktywów. Decyzja dotycząca wypłaty dywidendy będzie podejmowana przez Walne Zgromadzenie Spółki po uzyskaniu rekomendacji Zarządu, który przy określaniu rekomendowanego poziomu dywidendy będzie brał pod uwagę okoliczności określone w polityce dywidendowej.

O powyższym zdarzeniu TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2022 z dnia 22 czerwca 2022 r.

### **Aktualizacja informacji dotyczącej bloku o mocy 910 MW w Jaworznie – ponowna synchronizacja bloku z siecią**

W dniu 14 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o przeprowadzeniu synchronizacji z siecią bloku o mocy 910 MW w Jaworznie i ponownym rozpoczęciu przez blok pracy w polskim systemie elektroenergetycznym.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 43/2021 z dnia 4 listopada 2021 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2022 z dnia 14 kwietnia 2022 r.

### **Zawarcie listu intencyjnego w sprawie współpracy w obszarze źródeł wytwórczych w technologii energetycznych reaktorów jądrowych**

W dniu 20 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o zawarciu z KGHM Polska Miedź S.A. (KGHM Polska Miedź) listu intencyjnego, w którym strony rozważają podjęcie strategicznej współpracy związanej z pracami badawczo-rozwojowymi oraz przyszłymi projektami inwestycyjnymi w zakresie budowy źródeł wytwórczych w technologii małych oraz mikro reaktorów jądrowych (SMR), tj. energetycznych reaktorów jądrowych o mocy 5 do 300 MWe.

Celem współpracy stron listu intencyjnego jest określenie możliwości, charakteru oraz szczegółów potencjalnego wspólnego zaangażowania w realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR. Przedmiotem współpracy będzie m.in. analiza dostępnych technologii i możliwości posadowienia instalacji wytwórczej w sąsiedztwie infrastruktury odbiorczej oraz możliwości wykorzystania istniejącej infrastruktury bloków energetycznych oraz identyfikacja możliwości pozyskania optymalnej technologii, zainwestowania w inny sposób lub nawiązania innych form współpracy z podmiotami trzecimi już realizującymi lub planującymi realizację projektów inwestycyjnych w zakresie SMR.

List intencyjny jest wyrazem intencji stron co do nawiązania współpracy, a jego postanowienia nie mają charakteru wiążącego. List intencyjny obowiązuje do dnia wyrażenia przez jedną ze stron woli rezygnacji z dalszej współpracy.

TAURON dostrzega znaczący potencjał i możliwość uzyskania efektu synergii przy podejmowaniu wspólnych działań z KGHM Polska Miedź mających na celu inwestycje w obszarze technologii SMR. Działania te stanowią realizację celu klimatycznego oraz wychodzą naprzeciw założeniom Europejskiego Zielonego Ładu i zwiększeniu udziału zero- i niskoemisyjnych źródeł energii w miksie energetycznym Grupy Kapitałowej TAURON, a tym samym przyczyniają się do realizacji Strategii Grupy TAURON.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 23/2019 z dnia 27 maja 2019 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 13/2022 z dnia 20 kwietnia 2022 r.

### **Podpisanie umowy o przeprowadzenie mediacji dotyczących bloku o mocy 910 MW w Jaworznie**

W dniu 5 sierpnia 2022 r. Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie), RAFAKO S.A., Mostostal Warszawa S.A. oraz E003B7 sp. z o.o. podpisały umowę mediacyjną, na podstawie której następnie w dniu 8 sierpnia 2022 r. został złożony wniosek o przeprowadzenie mediacji przed Sądem Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP.

Zamiar przeprowadzenia mediacji spowodowany był koniecznością zmiany warunków ugody zawartej 2 grudnia 2021 r., w szczególności dotyczących okresu przejściowego (tj. okresu, w którym realizowane są prace optymalizacyjne i strojenie, w tym testy, próby i pomiary) dla bloku o mocy 910 MW w Jaworznie, który pierwotnie miał się zakończyć do 30 października 2022 r. Kwestia sporna, która zaistniała pomiędzy stronami na obecnym, końcowym etapie realizacji kontraktu, dotyczy ustalenia przyczyn, które spowodowały opóźnienia w realizacji harmonogramu prac prowadzonych na bloku 910 MW w Jaworznie oraz skutków wynikających z zaistniałej sytuacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji mediacje nie zostały zakończone.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 47/2021 z dnia 2 grudnia 2021 r., TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 33/2022 z dnia 5 sierpnia 2022 r.

### **Informacja dotycząca bloku o mocy 910 MW w Jaworznie**

W dniu 13 sierpnia 2022 r. TAURON otrzymał od spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie) informację, iż w trakcie prowadzonych prac mających na celu oczyszczenie kotła oraz odżużlacz na bloku o mocy 910 MW w Jaworznie zidentyfikowano konieczność przeprowadzenia prac dodatkowych w zakresie naprawy leja kotła, które będą skutkowały postojem bloku do 29 sierpnia 2022 r. W związku z powyższym Spółka oszacowała, że na skutek postoju bloku od dnia 6 sierpnia 2022 r. do 29 sierpnia 2022 r. marża pierwszego stopnia generowana przez blok będzie niższa o ok. 130 mln PLN.

Następnie, w dniu 27 sierpnia 2022 r. TAURON poinformował, że według najlepszej wiedzy Spółki przewidywany termin postoju bloku wydłuży się o 5 dni, a szacowana przez Spółkę marża pierwszego stopnia generowana przez blok, na skutek jego postoju od 6 sierpnia do 2 września 2022 r., będzie niższa o ok. 285 mln PLN. Różnica w stosunku do poprzedniego oszacowania wynika przede wszystkim ze znaczącego wzrostu hurtowych cen energii elektrycznej, po których dokonywane są odkupy energii na potrzeby bloku.

O powyższych zdarzeniach, TAURON informował w raportach bieżących nr 35/2022 z dnia 13 sierpnia 2022 r. oraz nr 37/2022 z dnia 27 sierpnia 2022 r.



## **Realizacja procesu zbycia akcji TAURON Wydobyć S.A. na rzecz Skarbu Państwa – otrzymanie oferty nabycia akcji, uchwała Zarządu TAURON w sprawie zbycia akcji, zawarcie warunkowej umowy sprzedaży**

W dniu 13 września 2022 r. TAURON otrzymał od Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych, ofertę dotyczącą nabycia przez Skarb Państwa akcji TAURON Wydobyć S.A. (TAURON Wydobyć) stanowiących 100 proc. udziału w kapitale zakładowym TAURON Wydobyć, za łączną cenę 1 PLN. Równocześnie Minister Aktywów Państwowych poinformował, iż posiada pismo Prezesa UOKiK, w którym stwierdzono, że nie istnieje obowiązek zgłoszenia i uzyskania zgody Prezesa UOKiK na przeprowadzenie przedmiotowej transakcji.

W dniu 12 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Zarząd TAURON postanowił o warunkowym zbyciu na rzecz Skarbu Państwa wszystkich posiadanych przez TAURON akcji TAURON Wydobyć stanowiących 100 proc. kapitału zakładowego TAURON Wydobyć za łączną cenę 1 PLN. Warunkiem transakcji jest całkowite oddłużenie TAURON Wydobyć przed sprzedażą akcji na rzecz Skarbu Państwa. Transakcja ma być przeprowadzana na podstawie warunkowej umowy sprzedaży akcji, która została zawarta po uzgodnieniu jej treści oraz po uzyskaniu przez TAURON wszystkich wymaganych zgód.

W dniu 21 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) pomiędzy TAURON a Skarbem Państwa została zawarta warunkowa umowa sprzedaży akcji TAURON Wydobyć, o której mowa powyżej. Przedmiotem umowy jest sprzedaż wszystkich posiadanych przez TAURON akcji TAURON Wydobyć stanowiących 100 proc. kapitału zakładowego TAURON Wydobyć za łączną cenę 1 PLN.

Cena nabycia wszystkich posiadanych przez TAURON akcji TAURON Wydobyć stanowiących 100 proc. kapitału zakładowego TAURON Wydobyć, tj. 1 PLN, została ustalona przez strony transakcji w następstwie wyceny akcji TAURON Wydobyć przeprowadzonej metodą DCF (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) przez zewnętrznego, niezależnego podmiotu doradczego. Wycena opiera się na długoterminowych projekcjach finansowych obejmujących lata 2022-2049.

Wartość bilansowa netto posiadanych przez TAURON akcji TAURON Wydobyć oraz wartość bilansowa netto pożyczek udzielonych przez TAURON na rzecz TAURON Wydobyć wynoszą 0 PLN.

Do transakcji dojdzie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2022 r., pod warunkiem spełnienia się łącznie następujących warunków zawieszających:

1. niewykonanie przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa prawa pierwokupu akcji TAURON Wydobyć przysługującego na podstawie art. 3a ust. 1 ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego w terminie określonym w art. 3a ust. 4 tej ustawy,
2. podwyższenie kapitału zakładowego TAURON Wydobyć, które zostanie dokonane przez TAURON w celu spłaty zadłużenia TAURON Wydobyć wobec TAURON.

Zakładane zbycie na rzecz Skarbu Państwa spółki TAURON Wydobyć pozwoli na zwiększenie możliwości w zakresie poszerzenia bazy inwestorów w celu pozyskiwania środków na realizację inwestycji w Grupie TAURON, a tym samym ułatwi realizację celów strategicznych zawartych w strategii Grupy TAURON na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 r.

O powyższych zdarzeniach, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 39/2021 z dnia 15 września 2021 r., TAURON informował w raportach bieżących nr 39/2022 z dnia 13 września 2022 r., nr 40/2022 z dnia 12 października 2022 r. oraz nr 42/2022 z dnia 21 października 2022 r.

## **Realizacja Programu wydzielenia wytwórczych aktywów węglowych Grupy TAURON do NABE**

Szczegółowa informacja w powyższym zakresie została przedstawiona w pkt 1.3 niniejszej informacji.

## **Ważniejsze zdarzenia korporacyjne**

### **Zmiany w składzie osobowym Zarządu TAURON**

W okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.4. niniejszej informacji.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 1/2022 z dnia 20 stycznia 2022 r., 10/2022 z dnia 8 kwietnia 2022 r., 34/2022 z dnia 12 sierpnia 2022 r. (uzupełnionym w dniu 24 sierpnia 2022 r.) oraz 38/2022 z dnia 5 września 2022 r.

### **Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej TAURON**

W okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji miały miejsce zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, które zostały przedstawione w pkt 1.4. niniejszej informacji.

O powyższych zdarzeniach TAURON poinformował w raportach bieżących o numerach 2/2022 z dnia 27 stycznia 2022 r., 19/2022 z dnia 23 maja 2022 r. oraz 20/2022 z dnia 24 maja 2022 r.

## **Rekomendacja Zarządu TAURON Polska Energia S.A. dotycząca niewypłacania dywidendy z zysku za 2021 r.**

W dniu 29 marca 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rekomendowaniu niewypłacania dywidendy z zysku netto za 2021 r. akcjonariuszom Spółki i przeznaczenia w całości zysku netto w kwocie 259 887 168,39 PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Decyzja jest zgodna z obowiązującą polityką dywidendową Spółki, a przy jej podejmowaniu Zarząd Spółki uwzględnił przede wszystkim bieżącą sytuację rynkową oraz program inwestycyjny Grupy Kapitałowej TAURON, w którym założono ponoszenie w kolejnych latach znaczących wydatków inwestycyjnych, w szczególności w Obszarze Dystrybucji oraz Obszarze OZE.

Przeznaczenie wypracowanego w 2021 r. zysku netto na realizację inwestycji Grupy Kapitałowej TAURON przyczyni się do obniżenia zapotrzebowania na finansowanie pozyskiwane od instytucji finansowych i tym samym pozytywnie wpłynie na poziom wskaźnika zadłużenia.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 9/2022 z dnia 29 marca 2022 r.

## **Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON**

W dniu 24 maja 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały m.in. w sprawie: zatwierdzenia *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, zatwierdzenia *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, zatwierdzenia *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2021*, podziału zysku netto za rok obrotowy 2021, zatwierdzenia *Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2021*, zaopiniowania *Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za 2021 rok*, zmiany *Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w TAURON Polska Energia S.A.*, udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ustalenia liczby Członków Rady Nadzorczej Spółki i powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki VI wspólnej kadencji.

O zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, treści projektów uchwał oraz zmianach w porządku obrad TAURON informował w raportach bieżących o numerach: 14/2022 z dnia 25 kwietnia 2022 r., 15/2022 i 16/2022 z dnia 27 kwietnia 2022 r. oraz 17/2022 z dnia 29 kwietnia 2022 r.

O treści uchwał poddanych pod głosowanie podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TAURON informował w raporcie bieżącym nr 21/2022 z dnia 24 maja 2022 r.

## **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON**

W dniu 13 lipca 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały m.in. w sprawie zmiany Statutu TAURON Polska Energia S.A. oraz udzielenia absolutorium określonym Członkom Zarządu Spółki za lata 2019 i 2020.

O zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz treści projektów uchwał TAURON informował w raportach bieżących o numerach 25/2022 oraz 26/2022 r. z dnia 17 czerwca 2022 r.

O treści uchwał poddanych pod głosowanie podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TAURON informował w raporcie bieżącym nr 28/2022 z dnia 13 lipca 2022 r.

## **Rejestracja zmian oraz przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki**

W dniu 18 lipca 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 lipca 2022 r.

W dniu 29 lipca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 lipca 2022 r.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących o numerach 31/2022 z dnia 19 lipca 2022 r. oraz 32/2022 z dnia 29 lipca 2022 r.

## **Pozostałe istotne zdarzenia**

### **Zawarcie i realizacja ugody przez EC Stalowa Wola ze spółką Abener Energia**

W I półroczu 2022 r. EC Stalowa Wola oraz Abener Energia S.A. (Abener Energia) z siedzibą w Campus Palmas Altas, Sewilla przystąpiły do realizacji ugody zawartej 31 grudnia 2021 r., której celem było określenie zasad, na jakich EC Stalowa Wola oraz Abener Energia miały dokonać wzajemnych rozliczeń wynikających z wszelkich sporów sądowych i arbitrażowych toczących się pomiędzy nimi i wynikających z kontraktu na budowę bloku gazowo-parowego z członem ciepłowniczym w EC Stalowa Wola.



W dniu 28 lutego 2022 r. strony podpisały aneks do ugody, który przede wszystkim przesunął termin na spełnienie niektórych obowiązków Abener Energia. W marcu 2022 r. warunki ugody zostały spełnione i strony przystąpiły do jej wykonania.

O powyższych zdarzeniach TAURON informował w raportach bieżących nr 52/2021 z dnia 31 grudnia 2021 r., nr 4/2022 z dnia 28 lutego 2022 r. oraz nr 6/2022 z dnia 8 marca 2022 r.

O sporach EC Stalowa Wola z Abener Energia TAURON informował w raportach bieżących nr 16/2019 z 2 maja 2019 r., nr 29/2019 z 8 sierpnia 2019 r., nr 59/2019 z 20 grudnia 2019 r., nr 43/2020 z 22 września 2020 r. oraz nr 48/2020 z 19 października 2020 r.

#### **Informacja dotycząca planowanego wsparcia publicznego dla TAURON Wydobyć S.A.**

W dniu 8 kwietnia 2022 r. TAURON poinformował o otrzymaniu przez TAURON Wydobyć informacji o akceptacji dokonanej przez Ministra Aktywów Państwowych RP wniosku o udzielenie wsparcia publicznego w postaci przyznania spółce dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych na 2022 r. Dopłaty miały być udzielone w formie skarbowych papierów wartościowych przekazanych na podwyższenie kapitału TAURON Wydobyć.

Dopłaty dla TAURON Wydobyć miały być realizowane na podstawie art. 5f *Ustawy z 7 września 2007 r. o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego* oraz *Rozporządzenia Ministra Aktywów Państwowych z 3 lutego 2022 r. w sprawie dopłat do redukcji zdolności produkcyjnych przedsiębiorstw górniczych*.

Na mocy ww. ustawy TAURON Wydobyć została objęta systemem wsparcia w celu stopniowego wygaszania działalności wydobywczej. Zgodnie z założeniami systemu wsparcia, dopłaty będą realizowane do czasu zamknięcia ostatniego zakładu górniczego należącego do TAURON Wydobyć.

Szacowana wartość dopłat dla TAURON Wydobyć na 2022 r. została określona na poziomie ok. 1,15 mld PLN, jednakże z uwagi na sytuację na rynku węgla (ograniczona podaż skutkująca wzrostem cen węgla), kwota ta ulega zmniejszeniu. Ponadto, system wsparcia stanowi pomoc publiczną i podlega notyfikacji w Komisji Europejskiej.

Szczegółowe warunki przyznania, rozliczania i kontroli dopłat zostaną określone w umowie finansowania, która – zgodnie z zapisami ww. rozporządzenia – powinna zostać zawarta pomiędzy Ministerstwem Aktywów Państwowych a TAURON Wydobyć.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji umowa nie została zawarta.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 11/2022 z dnia 8 kwietnia 2022 r.

#### **Podpisanie umowy kredytu konsorcyjnego**

W dniu 15 lipca 2022 r. TAURON poinformował o zawarciu umowy kredytu konsorcyjnego na kwotę 4 mld PLN z konsorcjum banków: Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., CaixaBank S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce, Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Erste Group Bank AG, Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce, Santander Bank Polska S.A. i China Construction Bank (Europe) S.A. Oddział w Polsce. Środki z kredytu konsorcyjnego mogą zostać przeznaczone na refinansowanie istniejącego finansowania do kwoty 6,07 mld PLN z 19 czerwca 2019 r., finansowanie wydatków inwestycyjnych Grupy TAURON (z wyłączeniem finansowania jakichkolwiek projektów związanych z aktywami węglowymi) oraz finansowanie wydatków ogólnokorporacyjnych Grupy TAURON (z wyłączeniem wydatków dotyczących aktywów węglowych).

W ramach umowy kredytu TAURON będzie mógł dokonywać wielokrotnych ciągłych transz kredytu w 5-letnim okresie dostępności finansowania, po spełnieniu standardowych dla tego typu finansowania warunków zawierających. Okres finansowania może być wydłużony maksymalnie do 7 lat, przy czym wymagana jest zgoda stron.

Oprocentowanie środków udostępnionych w ramach umowy kredytu będzie obliczane w oparciu o zmienną stopę procentową odpowiednią dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę uzależnioną od wypełnienia wskaźników zrównoważonego rozwoju, tj. wskaźnika redukcji emisyjności oraz wskaźnika zwiększania udziału odnawialnych źródeł energii w strukturze wytwórczej Grupy TAURON. Niezależny audytor będzie potwierdzał prawidłowość obliczeń wskaźników zrównoważonego rozwoju.

O powyższym zdarzeniu TAURON informował w raporcie bieżącym nr 30/2022 z dnia 15 lipca 2022 r.

#### **Ważniejsze wydarzenia po 30 września 2022 r.**

##### **Potwierdzenie ratingów przez agencję ratingową Fitch**

W dniu 12 października 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła długoterminowe ratingi Spółki w walucie krajowej i zagranicznej na poziomie „BBB-”, z perspektywą stabilną.

Pełna lista ocen ratingowych obejmuje:

1. długoterminowe ratingi w walucie krajowej i zagranicznej potwierdzone na poziomie „BBB-”, perspektywa stabilna,
2. krótkoterminowe ratingi w walucie krajowej i zagranicznej potwierdzone na poziomie „F3”,

3. krajowy rating długoterminowy potwierdzony na poziomie „A(pol)”, perspektywa stabilna,
4. rating niezabezpieczonego i niepodporządkowanego zadłużenia w walucie zagranicznej dla euroobligacji o wartości 500 mln EUR potwierdzony na poziomie „BBB-”,
5. rating obligacji hybrydowych o wartości 190 mln EUR (Europejski Bank Inwestycyjny – „EBI”) potwierdzony na poziomie „BB”,
6. rating obligacji hybrydowych o wartości 750 mln PLN (EBI) potwierdzony na poziomie „BB”,
7. rating programu emisji obligacji hybrydowych oraz emisji obligacji hybrydowych w kwocie 400 mln PLN (Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.) potwierdzony na poziomie „BB”, rating krajowy tego samego programu i obligacji potwierdzony na poziomie „BBB(pol)”.

O powyższym zdarzeniu TAURON poinformował w raporcie bieżącym nr 41/2022 z dnia 12 października 2022 r.

#### **Wyrok Sądu Apelacyjnego dotyczący spółki Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o.**

W dniu 17 listopada 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Apelacyjny oddalił apelację spółki Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. (PEPKH) w sprawie z powództwa Amon Sp. z o.o. (Amon) o ustalenie bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wyrok Sądu I instancji z dnia 25 lipca 2019 r., w którym sąd:

1. ustalił, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Amon na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony,
2. uznał żądanie Amon dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania,

są prawomocne, jednakże istnieje możliwość wniesienia skargi kasacyjnej. Wyroki te nie zasądza od PEPKH żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Amon. PEPKH nie zgadza się w całości z rozstrzygnięciem Sądu Apelacyjnego, a także rozstrzygnięciem Sądu I instancji. PEPKH niezwłocznie wystąpi do Sądu Apelacyjnego o doręczenie wyroku Sądu II Instancji wraz z pisemnym uzasadnieniem oraz przystąpi do jego analizy celem możliwie szybkiego zaskarżenia i podjęcia wszelkich innych przysługujących jej środków prawnych.

O powyższym zdarzeniu, w nawiązaniu do raportów bieżących nr 7/2015 z dnia 19 marca 2015 r. oraz nr 26/2019 z dnia 25 lipca 2019 r., TAURON poinformował w raporcie nr 44/2022 z dnia 17 listopada 2022 r.

## **2.4. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON**

### **Czynniki wewnętrzne**

Na działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. wpływały czynniki wewnętrzne przedstawione w poniższej tabeli:

**Tabela nr 4. Czynniki wewnętrzne wpływające na działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r.**

| Lp. | Opis czynnika                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | działania w zakresie optymalizacji procesów w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2.  | decyzje w zakresie realizacji kluczowych projektów inwestycyjnych oraz intensywne działania z zakresu poszukiwania nowych projektów źródeł wytwórczych,                                                                                                                                                                                                                                      |
| 3.  | działania lojalnościowe w zakresie utrzymania obecnych klientów oraz działania marketingowe w zakresie pozyskiwania nowych klientów,                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 4.  | scentralizowany obszar zarządzania finansami w Grupie Kapitałowej TAURON, wspomagany takimi narzędziami, jak: korporacyjny model finansowania, polityka zarządzania płynnością finansową z <i>cash pool</i> , polityka zarządzania ryzykiem w obszarze finansowym, polityka ubezpieczeniowa,                                                                                                 |
| 5.  | zarządzanie przez TAURON procesami zakupowymi, w szczególności zakupami paliw na potrzeby podmiotów wytwórczych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                |
| 6.  | oczekiwania dotyczące wzrostu wynagrodzeń w Grupie Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 7.  | warunki geologiczno-górnictwa wydobywania węgla kamiennego,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 8.  | awarie urządzeń, instalacji i sieci należących do Grupy Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 9.  | decyzja o rozwoju Obszaru ciepłowniczego w ramach Grupy Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 10. | realizacja działań związanych z zamiarem nabycia przez Skarb Państwa 100% akcji TAURON Wydobywie, w związku z transformacją sektora górnictwa węgla kamiennego,                                                                                                                                                                                                                              |
| 11. | realizacja działań wynikających z transformacji sektora elektroenergetycznego w Polsce, w tym realizacja porozumienia pomiędzy TAURON, PGE, Enea S.A. (Enea), Energa S.A. (Energa) i Skarbem Państwa dotyczącym współpracy w zakresie wydzielania aktywów węglowych i ich integracji w ramach NABE, w tym włączenie spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON w struktury spółki TAURON Wytwarzanie, |
| 12. | prace związane z naprawą awarii instalacji bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie i koniecznością przeprowadzenia prac dodatkowych oraz ponowna synchronizacja bloku z siecią,                                                                                                                                                                                                              |
| 13. | realizacja umowy pomiędzy EC Stalowa Wola i Abener Energia, w tym dokonanie wzajemnych rozliczeń,                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 14. | organizacja Programu wdrożenia nowych Standardów Wymiany Informacji w Grupie TAURON w związku z uruchomieniem Centralnego Systemu Informacji Rynku Energii,                                                                                                                                                                                                                                  |

15. aktualizacja *Polityki Zarządzania Ciągłością Działania w Grupie TAURON* ustanawiającej System Zarządzania Ciągłością Działania, oparty o międzynarodowy standard ISO 22301,
16. akceptacja przez Ministra Aktywów Państwowych wniosku TAURON Wydobycie dot. wsparcia publicznego,
17. realizacja postanowień wynikających z zawarcia listu intencyjnego w sprawie współpracy w obszarze źródeł wytwórczych w technologii małych oraz mikro reaktorów jądrowych (SMR),
18. nabycie spółki celowej z prawem do projektu budowy farmy wiatrowej o mocy 58,5 MW,
19. przyjęcie i realizacja Strategii Grupy TAURON na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 r.,
20. utworzenie rezerwy na umowy rodzące obciążenia w Segmencie Wytwarzanie.

Działalność Grupy Kapitałowej cechuje się sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej.

Szczegółowa informacja dotycząca wpływu powyższych czynników na osiągnięty w okresie od I do III kwartału 2022 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 3 niniejszej informacji. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.

## Czynniki zewnętrzne

Na działalność i wyniki TAURON oraz Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. wpłynęły następujące czynniki zewnętrzne:

1. otoczenie makroekonomiczne,
2. otoczenie rynkowe,
3. otoczenie regulacyjne,
4. otoczenie konkurencyjne.

### Otoczenie makroekonomiczne

Podstawowym obszarem działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest rynek polski, a zmiany na nim zachodzące mają wpływ na funkcjonowanie Grupy. Sytuacja makroekonomiczna zarówno w poszczególnych sektorach gospodarki, jak i na rynkach finansowych, jest istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON wyniki.

PKB Polski w II kwartale 2022 r. wzrósł o 5,3% r/r. Według Głównego Urzędu Statystycznego, stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec września 2022 r. ukształtowała się na poziomie 5,2%, a wskaźnik inflacji w październiku 2022 r. wzrósł do poziomu 17,9% r/r.

W opublikowanej w dniu 14 listopada 2022 r. projekcji, Narodowy Bank Polski (NBP) obniżył prognozy PKB w porównaniu do poprzedniej projekcji z lipca br. oraz prognozuje w 2022 r. wzrost gospodarczy na poziomie 4,6%, a w kolejnych latach spadek do 0,7% w 2023 r. i 2,0% w 2024 r. W najbliższym okresie krajowa koniunktura pozostanie pod dużym wpływem negatywnego szoku podażowego odzwierciedlonego w szybkim wzroście cen surowców oraz dóbr i usług. W 2023 r. spowolnienie wzrostu PKB w głównych gospodarkach rozwiniętych niekorzystnie oddziaływać będzie na polską gospodarkę.

W listopadowej projekcji NBP prognozowana inflacja średnioroczna na koniec 2022 r. osiągnie poziom 14,5%. W 2023 r. inflacja ma wynieść 13,1%, a w 2024 r. 5,9%. Wysoki poziom inflacji jest determinowany przede wszystkim skutkami agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę obejmującymi w szczególności silny wzrost cen surowców energetycznych oraz innych surowców na rynkach światowych. Na funkcjonowanie gospodarki polskiej negatywnie wpływają również ograniczone przez Rosję dostawy gazu do Europy, istotny wzrost niepewności wpływający na decyzje podmiotów gospodarczych dotyczące alokacji zasobów, a także zacieśnienie warunków monetarnych na świecie.

### Otoczenie rynkowe

#### Energia elektryczna

Poniższa tabela przedstawia wolumeny zużycia, produkcji i salda wymiany transgranicznej energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT zarówno w Polsce, jak i krajach ościennych w III kwartale 2021 r. oraz w III kwartale 2022 r.

**Tabela nr 5. Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w III kwartale 2021 r. oraz w III kwartale 2022 r.**

| Wolumen                                                      | j.m. | III kwartał 2021 r. | III kwartał 2022 r. | Wzrost/Spadek   |
|--------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 1. Zużycie energii elektrycznej                              | GWh  | 42 217              | 41 533              | -684 (-1,6%)    |
| 2. Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach krajowych  | GWh  | 43 237              | 41 324              | -1 913 (-4,4%)  |
| 3. Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach opalanych: |      |                     |                     |                 |
| 1) węglem kamiennym <sup>1</sup>                             | GWh  | 23 254              | 20 594              | -2 660 (-11,4%) |

| Wolumen                                                      | j.m.    | III kwartał 2021 r. | III kwartał 2022 r. | Wzrost/Spadek    |
|--------------------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|------------------|
| 2) węglem brunatnym                                          | GWh     | 12 029              | 11 886              | - 143 (-1,2%)    |
| 3) paliwem gazowym                                           | GWh     | 3 076               | 1 661               | -1 415 (-46,0%)  |
| 4. Produkcja energii elektrycznej w elektrowniach wiatrowych | GWh     | 2 499               | 3 124               | 625 (+25,0%)     |
| 5. Saldo wymiany zagranicznej <sup>2</sup>                   | GWh     | -1 019              | 209                 | 1 228 (-120,5%)  |
| 6. Średnia cena energii elektrycznej na rynku SPOT w:        |         |                     |                     |                  |
| 1) Polsce                                                    | PLN/MWh | 403,56              | 1 072,45            | 668,89 (+165,7%) |
|                                                              | EUR/MWh | 88,37               | 226,06              | 137,69 (+155,8%) |
| 2) krajach ościennych (na przykładzie Niemiec)               | EUR/MWh | 97,14               | 375,75              | 278,61 (+286,8%) |

<sup>1</sup>Łącznie z elektrowniami przemysłowymi,

<sup>2</sup>Wartość dodatnia oznacza import, a wartość ujemna eksport per saldo.

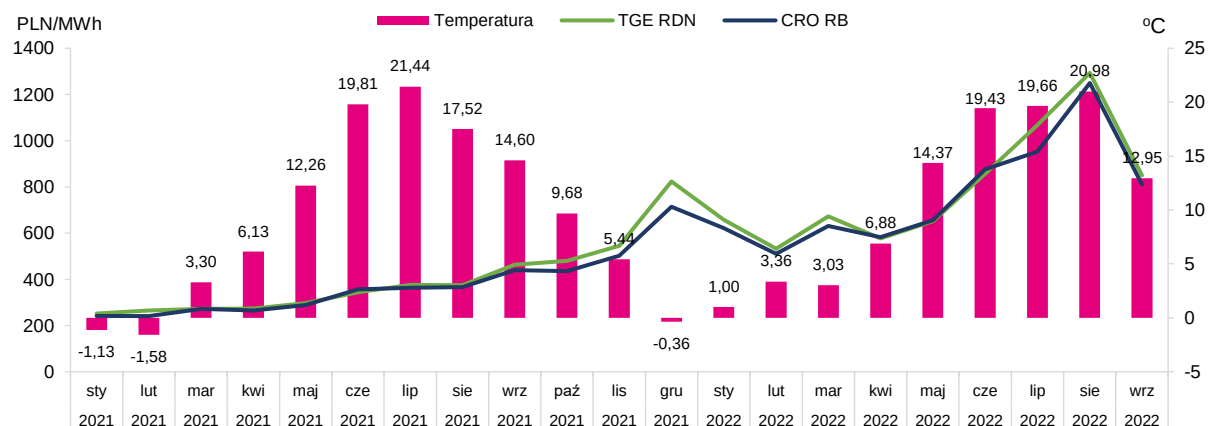
W III kwartale 2022 r. cena energii elektrycznej na Rynku Dnia Następnego (RDN) TGE ukształtowała się na poziomie 1 072,45 PLN/MWh i była wyższa o 668,89 PLN/MWh (+165,7%) w stosunku do III kwartału 2021 r. Średnia cena rozliczeniowa na Rynku Bilansującym (RB) wyniosła 1 006,23 PLN/MWh i była wyższa o 617,35 PLN/MWh (+158,7%) w porównaniu do III kwartału 2021 r.

Czynnikami, które wpłynęły na wzrosty cen na RDN i RB były wysokie ceny surowców, w szczególności węgla energetycznego i gazu, jak również wciąż utrzymujące się na wysokim poziomie ceny uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Wyższe ceny SPOT odnotowano również w krajach Europy Zachodniej i Południowej. Ze względu na wysoki poziom remontów oraz wyłączeń eksploatacyjnych bloków energetycznych Polska ograniczyła eksport energii per saldo.

Elektrownie opalane węglem kamiennym, jak również na paliwo gazowe, odnotowały spadki produkcji z powodu utrzymujących się wysokich cen gazu oraz niższych zapasów węgla energetycznego. Odnotowano również nieznaczny spadek zużycia energii elektrycznej.

Poniższy rysunek przedstawia średnie miesięczne ceny energii elektrycznej na rynkach SPOT i RB oraz średnie temperatury w okresie od I do III kwartału 2022 r.

**Rysunek nr 4. Średnie miesięczne ceny energii na rynkach SPOT i RB oraz średnie temperatury w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.**



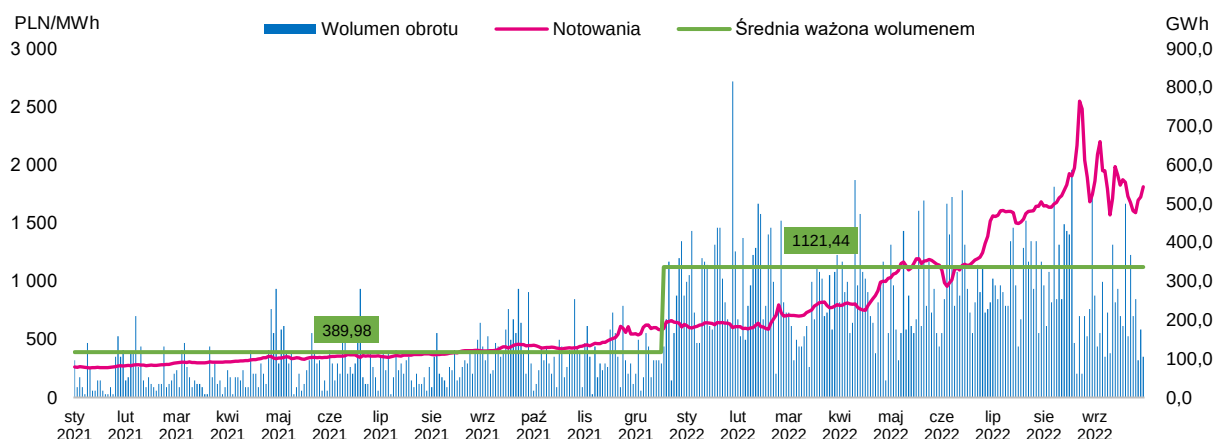
Na rynku terminowym energii elektrycznej referencyjny kontrakt z dostawą w 2023 r. (BASE\_Y-23) w III kwartale 2022 r. do sierpnia znajdował się w trendzie wzrostowym, po czym we wrześniu ceny wróciły do poziomów z przełomu lipca i sierpnia 2022 r. Zmiany poziomów cenowych były zgodne ze zmianami cen surowców, a w szczególności cen węgla energetycznego w portach ARA, jak również cen gazu w Europie i w Polsce. Dodatkową przyczyną wzrostów cen były problemy z bilansowaniem systemu elektroenergetycznego w Polsce, na skutek utrzymującej się niskiej podaży węgla energetycznego, jak również bardzo wysokich cen w krajach ościennych, zarówno na rynkach terminowych jak i SPOT. Spadki cen energii we wrześniu, oprócz spadków cen surowców energetycznych i cen CO<sub>2</sub>, spowodowane były zapowiedziami wprowadzenia zmian w *Rozporządzeniu w sprawie szczegółowych warunków funkcjonowania systemu elektroenergetycznego*, w którym zaproponowano wprowadzenie limitów cenowych dla ofert bilansujących składanych przez wytwórców na rynku bilansującym. Ostatecznie rozporządzenie zostało opublikowane pod koniec września 2022 r., a pierwsze oferty bilansujące według nowych zasad obowiązywały z dniem 1 października 2022 r.

Średnia cena ważona wolumenem obrotu kontraktu BASE\_Y-23 notowanego w III kwartale 2022 r. wyniosła 1 698,91 PLN/MWh i była wyższa od średniej ceny tego kontraktu notowanego w analogicznym okresie w 2021 r. o 1 316,56 PLN/MWh (wzrost o 344,3%).

Podwyższoną zmiennością charakteryzował się kontrakt PEAK5\_Y-23, którego średnia cena ważona wolumenem obrotu w III kwartale 2022 r. wyniosła 2 498,39 PLN/MWh i była wyższa od średniej ceny tego kontraktu notowanego w analogicznym okresie w 2021 r. o 2 097,24 PLN/MWh (wzrost o 522,8%).

Poniższy rysunek przedstawia notowania kontraktu BASE\_Y-23 w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.

**Rysunek nr 5. Obrót kontraktem BASE\_Y-23 w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.**



## Ropa naftowa

W III kwartale 2022 r. średnia ważona wolumenem cena ropy naftowej Brent na giełdzie ICE wyniosła 98,13 USD/baryłkę i była wyższa o 24,91 USD/baryłkę, tj. o 34,02%, niż w analogicznym okresie 2021 r. Łączny wolumen obrotu w III kwartale 2022 r. wyniósł niecałe 12,7 mld baryłek, natomiast w analogicznym okresie 2021 r. osiągnął poziom 16,5 mld baryłek (spadek o 23,03%).

Pogarszające się perspektywy makroekonomiczne i obawy przed recesją spowodowały, że w III kwartale 2022 r. na światowych rynkach ropy naftowej zaobserwowano trend spadkowy. W dniu 1 lipca 2022 r. cena ropy Brent wynosiła ok. 112 USD/baryłkę, a pod koniec września 2022 r. spadła do poziomu z początku stycznia 2022 r., czyli ok. 83 USD/baryłkę (spadek o 25,89%).

Głównymi czynnikami, które miały wpływ na sytuację popytowo-podażową na rynkach ropy naftowej w III kwartale 2022 r. były wydarzenia o charakterze globalnym, bezpośrednio związane ze skutkami agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę.

OPEC+ zgodził się na zwiększenie wydobycia ropy naftowej w lipcu, sierpniu oraz wrześniu 2022 r. Decyzje te w znaczący sposób przyczyniły się do spadków cen na rynku ropy w III kwartale 2022 r. Kartel poinformował także, że mocno ograniczone wolne moce produkcyjne będzie wykorzystywał z dużą ostrożnością, co może oznaczać, że znaczny dalszy wzrost produkcji OPEC+ w nadchodzących miesiącach jest mało prawdopodobny.

Obawy o dostawy rosyjskiej ropy na światowe rynki w III kwartale 2022 r. okazały się niesłuszne. Rosyjski eksport ropy naftowej i produktów naftowych do Europy, USA, Japonii i Korei Południowej spadł o prawie 2,2 mln baryłek dziennie, jednak przekierowanie przepływów nastąpiło do Indii, Chin i Turcji.

## Węgiel

Średnia cena rocznego kontraktu kontynuacyjnego dla węgla w portach ARA za dziewięć miesięcy 2022 r. wyniosła 8,80 USD/GJ i była o 5,41 USD/GJ wyższa w stosunku do średniej ceny tego kontraktu za dziewięć miesięcy 2021 r. (wzrost o 160% r/r). W III kwartale 2022 r. cena rocznego kontraktu kontynuacyjnego dla węgla w ARA wyniosła 11,30 USD/GJ i była o 7,92 USD/GJ wyższa w stosunku do średniej ceny tego kontraktu w III kwartale 2021 r. (wzrost o 234% r/r).

Trendy cenowe na rynku polskim były podobne, jednak tempo wzrostów było znacznie niższe. Indeks PSCMI1 za 9 miesięcy 2022 r. wyniósł średnio 17,94 PLN/GJ i był wyższy od wartości tego indeksu za 9 miesięcy 2021 r. o 6,50 PLN/GJ (wzrost o 56,8%). W III kwartale 2022 r. PSCMI1 wyniósł 25,30 PLN/GJ i był wyższy od wartości tego indeksu w analogicznym okresie 2021 r. o 13,86 PLN/GJ (wzrost o 121,2%).

Rok 2022 r. na międzynarodowym rynku węgla rozpoczął się od zawieszenia na cały styczeń eksportu przez Indonezję. Wzrastające od początku 2022 r. napięcie na linii Rosja – Ukraina, a następnie agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę spowodowała niepokój na rynkach, którego skutkiem były gwałtowne wzrosty cen węgla we wszystkich głównych portach przeładunkowych na świecie. Wiele krajów nałożyło na Rosję sankcje ekonomiczne. Kraje Unii Europejskiej (UE) podjęły decyzję o wprowadzeniu zakazu zakupu węgla rosyjskiego od 10 sierpnia br. Węgiel z terenów Rosji, który do tej pory zaspokajał potrzeby odbiorców zarówno Azji-Pacyfiku jak i Atlantyku, został w dużej części wyparty z rynku. W wyniku tej sytuacji odbiorcy z Chin, Indii, Turcji i Korei Południowej zwiększyli zakupy rosyjskiego węgla, do czego przyczyniło się obniżenie cen paliwa z tego kierunku.



Główni światowi producenci węgla starali się zwiększyć podaż surowca, do czego skłaniał rosnący popyt oraz utrzymujące się wysokie ceny. Nastąpiło rozwarstwienie cen węgla w różnych klasach jakościowych. Najszybciej drożał węgiel energetyczny o kalorycznościach zbliżonych do 6 000 kcal/kg, którego ceny notowane są m.in. w portach ARA obsługujących kraje Europy Zachodniej. Węgiel o niższych kalorycznościach, wykorzystywany głównie przez Indie i Chiny, uzyskiwał zdecydowanie niższe ceny. Na rynku węgla koksowego również nie odnotowano tak znaczących podwyżek cen.

Poziomy zapasów w głównych hubach handlu węglem wzrosły w stosunku do stanów z porównywalnego okresu poprzedniego roku i utrzymywały się na poziomach zbliżonych do średnich. Natomiast stan zapasów w portach ARA z każdym kolejnym tygodniem wzrastał, aby w sierpniu br. osiągnąć wysokość nienotowaną od sierpnia 2019 r. (7,2 mln ton). Zapasy węgla w portach ARA we wrześniu i październiku utrzymywały się na poziomie powyżej 6 mln ton.

W III kwartale 2022 r. stabilizacji ulegały zmienione kierunki przepływów węgla drogą morską. Producenci węgla z Indonezji, Australii i RPA zwiększyli udział sprzedaży do Europy, zmniejszając jednocześnie dostawy do tradycyjnie przez nich obsługiwanych odbiorców w Azji. Kilka krajów azjatyckich stało się odbiorcami zwiększonych wolumenów węgla z Rosji, jednakże szybkie zwiększenie podaży węgla energetycznego przez światowych producentów tego paliwa, w celu zastąpienia dostaw z Rosji jest trudne, ponieważ trend redukcji popytu na węgiel w ostatnich latach był na tyle silny, a ceny na tyle mało atrakcyjne, iż znacząca część producentów węgla zbankrutowała lub musiała ograniczyć inwestycje i swoje możliwości produkcyjne.

### Gaz ziemny

W III kwartale 2022 r. ceny na europejskich rynkach gazu powróciły do rekordowych poziomów obserwowanych na przełomie lutego i marca 2022 r. Głównym czynnikiem powodującym gwałtowne wzrosty w tym okresie był drastyczny spadek przepływu rosyjskiego gazu. Wzmocniło to obawy w Europie o przyszłe dostawy niebieskiego paliwa.

Już od połowy czerwca 2022 r. dostawy za pośrednictwem Nord Stream I osiągały zaledwie 40% całkowitej przepustowości. W lipcu 2022 r. najpierw przepływ na tym gazociągu został całkowicie wstrzymany z powodu corocznego postoju konserwacyjnego, a następnie, po wznowieniu pracy gazociągu, dostawy na nim zostały ograniczone do zaledwie 20% całkowitej przepustowości. Pod koniec września 2022 r. doszło do fizycznego uszkodzenia na obu gazociągach Nord Stream I i II, na skutek czego dostawy gazu zostały całkowicie wstrzymane. Rosyjski gaz dociera obecnie do Europy tylko gazociągiem Turk Stream i przez Ukrainę.

W ostatnich miesiącach Rosja stopniowo ograniczała dostawy gazu do Europy. Doprowadziło to do wdrożenia przez wiele krajów planów awaryjnych dotyczących zapasów gazu, a państwa członkowskie UE w lipcu 2022 r. uzgodniły inicjatywę dobrowolnej redukcji zapotrzebowania na gaz o 15%. Pomimo działań ze strony Rosji, na europejskich rynkach gazu we wrześniu 2022 r. zaobserwowano trend spadkowy, spowodowany głównie wypełnianiem luki popytowej w Europie poprzez zwiększone ilości dostaw gazu w postaci ciekłej z USA i Kataru oraz szybkim napełnianiem się magazynów gazowych.

W III kwartale 2022 r. średnia ważona wolumenem cena gazu na Rynku Dnia Następnego (RDN) TGE wyniosła 925,38 PLN/MWh i była o 681,91 PLN/MWh wyższa niż w analogicznym okresie 2021 r. Najniższą cenę kontraktu na rynku SPOT odnotowano w lipcu 2022 r., a najwyższą w sierpniu 2022 r., kiedy średnie ceny miesięczne ważne wolumenem wyniosły odpowiednio: 824,40 PLN/MWh i 1 110,29 PLN/MWh.

Najwyższą cenę, tj. 1 480,81 PLN/MWh, na Rynku Dnia Bieżącego (RDB) odnotowano 26 sierpnia 2022 r., natomiast średnioważona cena gazu na RDB dla sierpnia 2022 r. wyniosła 1 085,44 PLN/MWh i była o 874,56 PLN/MWh wyższa niż w analogicznym okresie 2021 r. Najniższą cenę, tj. 694,21 PLN/MWh, na RDB odnotowano 2 lipca 2022 r., a średnia ważona wolumenem cena dla tego miesiąca wyniosła 821,05 PLN/MWh i była o 649,27 PLN/MWh wyższa niż w analogicznym okresie 2021 r.

Najniższy sumaryczny wolumen obrotu na rynku terminowym odnotowano w lipcu 2022 r. na poziomie ok. 6 TWh, a najwyższy we wrześniu 2022 r. na poziomie ok. 8,5 TWh. Średnioważona cena referencyjnego kontraktu rocznego GAS\_BASE\_Y-23 w III kwartale 2022 r. wyniosła 901,63 PLN/MWh. Najniższą wartość tego kontraktu odnotowano w lipcu 2022 r., a najwyższą w sierpniu 2022 r. i wyniosły one odpowiednio: 606 PLN/MWh i 1 468,17 PLN/MWh.

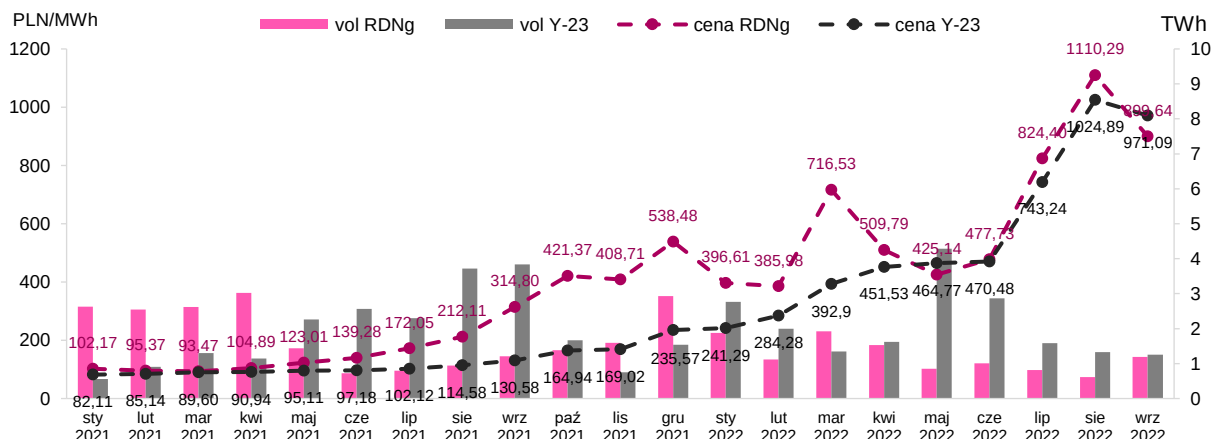
Łączny wolumen obrotu na TGE w III kwartale 2022 r. wyniósł ponad 24,7 TWh wobec 63,9 TWh w 2021 r. (spadek o 61,3% r/r). Największy udział w obrocie gazem w III kwartale 2022 r. miał rynek terminowy, na którym wygenerowany został wolumen na poziomie ponad 21,5 TWh. Na rynku SPOT łączny obrót kontraktami na dzień następny wyniósł ok. 2,6 TWh (spadek 10,3% r/r). Spadek miał miejsce również na RDB gazu, na którym obrót wyniósł ok. 0,6 TWh wobec 1,1 TWh w 2021 r. (spadek 45,5% r/r).

Według danych stowarzyszenia Gas Infrastructure Europe na dzień 30 września 2022 r. polskie magazyny gazu o całkowitej pojemności ok. 3,2 mld m<sup>3</sup> były wypełnione w 98,3%, a rok wcześniej w 96,3% (wzrost o 2 p.p.). W Europie poziom ten wyniósł na koniec III kwartału 2022 r. 88,7%, a rok wcześniej 74,6% (wzrost o 14,1 p.p.).

Poniższy rysunek przedstawia średnie miesięczne ceny gazu na rynku SPOT oraz notowania kontraktu GAS\_BASE\_Y-23 na rok przed fizyczną dostawą na TGE.



Rysunek nr 6. Średnie miesięczne ceny gazu na rynku SPOT oraz kontraktu BASE\_Y-23 na TGE



## Uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub>

W III kwartale 2022 r. średnia cena uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> dla referencyjnego kontraktu EUA DEC-22 na giełdzie ICE Endex ukształtowała się na poziomie średnio 79,95 EUR/Mg i była minimalnie niższa od średniej ceny w II kwartale 2022 r., która wyniosła 83,74 EUR/Mg. Główną przyczyną niższej średniej w III kwartale 2022 r. był silny spadek cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> we wrześniu 2022 r., z uwagi na zakładaną przez uczestników rynku recesję, która przekładała się na spadek zapotrzebowania na jednostki EUA.

Przygotowywane przez Komisję Europejską plany dotyczące ograniczenia zapotrzebowania na gaz oraz energię elektryczną bezpośrednio wpływały na rynek EU ETS.

Jedynym wzrostowym miesiącem III kwartału 2022 r. był sierpień. Przedłużająca się w Europie fala upałów, wraz z niską generacją francuskich elektrowni atomowych oraz sezonowo zmniejszoną podażą na rynku pierwotnym (aukcje uprawnień) wywołała silną presję wzrostową. Notowania przez większą część sierpnia zamykały się na rekordowych poziomach, osiągając poziom niemal 100 EUR/Mg na sesji w dniu 19 sierpnia 2022 r.

Wzrost cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> był silnie skorelowany ze wzrostem cen energii na europejskich rynkach. Spadkowym czynnikiem po zakończeniu przedłużającej się fali upałów była niepewność w zakresie przyszłego popytu na jednostki EUA, z uwagi na ryzyko zbliżającej się recesji. Potencjalny sygnał o zwiększeniu podaży, połączony z eskalacją wojny energetycznej w Europie (wybuch gazociągów Nord Stream I oraz II) i zwiększającymi się ryzykami recesji doprowadził do wyraźnego spadku cen jednostek EUA do poziomu ok. 66 EUR/Mg na koniec III kwartału 2022 r.

Poniższy rysunek przedstawia wpływ działań politycznych i otoczenia na notowania produktu EUA SPOT w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 7. Wpływ działań politycznych i otoczenia na notowania produktu EUA SPOT w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.



## Prawa Majątkowe

W III kwartale 2022 r. ceny na rynku zielonych certyfikatów utrzymywały się w tendencji spadkowej. Indeks TGEozea uzyskał maksimum cenowe na początku lipca 2022 r., które wyniosło 175,12 PLN/MWh, natomiast minimalna cena dla ww. indeksu została odnotowana w połowie września 2022 r. na poziomie 88,19 PLN/MWh. Średnioważona cena PMOZE\_A w III kwartale 2022 r. wyniosła 152,26 PLN/MWh i była o 211% niższa od średnioważonej ceny w analogicznym okresie 2021 r. (spadek o 40,47 PLN/MWh).

Znacznie mniejszy od notowanego w III kwartale 2021 r. był wolumen obrotu, który spadł o ponad 24,8%, z poziomu 2 064,9 GWh do 1 551,9 GWh. Bilans rejestru PMOZE\_A na koniec września 2022 r. osiągnął nadwyżkę w wysokości 22,91 TWh. Uwzględniając certyfikaty, które są zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o 8,10 TWh, do poziomu 14,81 TWh (spadek o 26,5% r/r). Poziom opłaty zastępczej ustalonej na 2022 r. plasuje się na poziomie 239,86 PLN/MWh, zaś obowiązek przedstawienia do umorzenia zielonych certyfikatów w 2022 r. wynosi 18,5% zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 4 sierpnia 2021 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2022 r.*

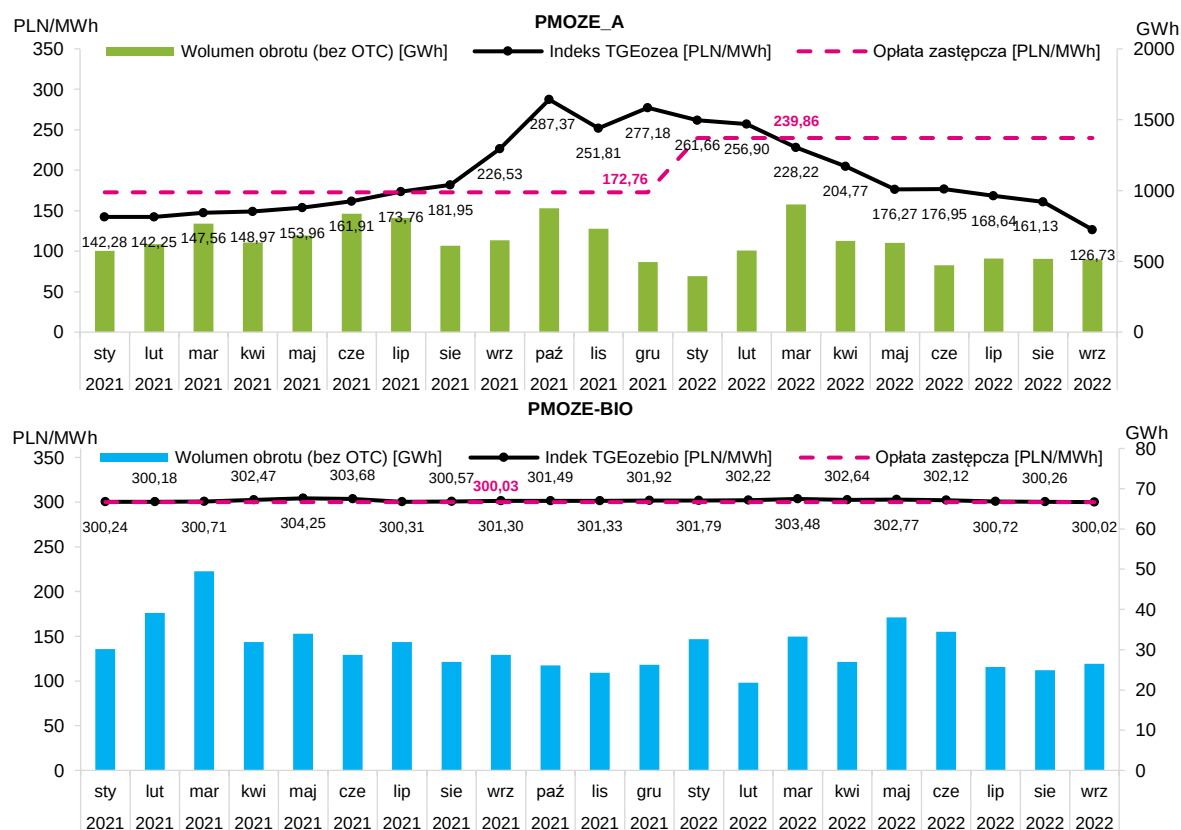
Nieziemiennie rynek błękitnych certyfikatów zalicza się do stabilnych. Indeks TGEozebio notował się blisko opłaty zastępczej, która dla 2022 r. wynosi 300,03 PLN/MWh. W okresie od lipca do września 2022 r. ceny wahały się od minimum cenowego na poziomie 299,74 PLN/MWh do maksymalnego poziomu 302,92 PLN/MWh. Średnioważona cena indeksu TGEozebio dla III kwartału 2022 r. ukształtowała się na poziomie 300,33 PLN/MWh, a wolumen obrotu uplasował się na poziomie 77 GWh i był niższy o 12,0% od wolumenu notowanego w III kwartale 2021 r. Bilans rejestru PMOZE-BIO na koniec września 2022 r. wyniósł 325,24 GWh. Uwzględniając certyfikaty zablokowane do umorzenia, bilans ten spada o prawie 62,14 GWh do poziomu 263,10 GWh (wzrost o 1,8% w stosunku do III kwartału 2021 r.). Obowiązek potwierdzający wytworzenie energii elektrycznej z biogazu rolniczego w 2022 r. wynosi 0,5% zgodnie z ww. rozporządzeniem.

Ceny białych certyfikatów PMEF\_F w III kwartale 2022 r. oscylowały między minimalnym poziomem 2 000,44 PLN/toe uzyskanym w połowie września 2022 r., a maksymalną ceną uzyskaną na początku lipca 2022 r. na poziomie 2 052,23 PLN/toe. Średnioważona cena w III kwartale 2022 r. wyniosła 2 074,89 PLN/toe i była niższa o 17,1% niż w analogicznym okresie 2021 r. Średnio notowania plasowały się powyżej opłaty zastępczej ustalonej na 2022 r. na poziomie 1 914,42 PLN/toe o 8,4%. Wolumen obrotu wzrósł o 0,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 r. i wyniósł 18 320 toe (18 172 toe w III kwartale 2021 r.).

Dla rejestru PMEF-2022 ceny utrzymywały się w zakresie cenowym od minimum 2 110,93 PLN/toe, uzyskanego w lipcu 2022 r., do maksymalnej ceny na poziomie 2 590,00 PLN/toe uzyskanej we wrześniu 2022 r. Średnioważona cena kontraktu PMEF-2022 w III kwartale 2022 r. uplasowała się na poziomie 2 241,21 PLN/toe.

Poniższe rysunki przedstawiają indeksy praw majątkowych, tzw. zielonych i błękitnych certyfikatów.

Rysunek nr 8. Indeksy praw majątkowych



## Otoczenie regulacyjne

Grupa Kapitałowa TAURON monitoruje zmiany i podejmuje działania w obszarze regulacyjnym zarówno na poziomie krajowym, jaki i na poziomie UE.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w III kwartale 2022 r. w zakresie uchwalonych oraz opublikowanych aktów prawnych, które mają wpływ na Grupę Kapitałową TAURON.

**Tabela nr 6. Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w III kwartale 2022 r. w zakresie uchwalonych i opublikowanych aktów prawnych**

| Nazwa regulacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Opis regulacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Status na dzień 30.09.2022 r.         | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON                                                                                                                                                                                                                                                                          | Wpływ na Segment                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Ustawa z dnia 5 sierpnia 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w celu wzmocnienia bezpieczeństwa państwa w związku z sytuacją na rynku gazu (Dz. U. 2022 poz. 1723)</i>                                                                                                                                               | Główne elementy ustawy:<br>1. umożliwienie Ministrowi właściwemu do spraw energii określenia na rok 2022 lub 2023 niższej niż określona w art. 49b ust. 1 ustawy – Prawo energetyczne (55%) ilości gazu ziemnego wysokometanowego wprowadzonego do sieci przesyłowej,<br>2. określenie podmiotów, dla których taryfa zostanie określona do końca 2027 r.,<br>3. obowiązek opracowania planów działań zapobiegawczych dystrybucji i przesyłu paliw gazowych przez przedsiębiorstwa energetyczne.                                                                                                                                                                                                                          | 1 września 2022 r. – wejście w życie  | Ustawa wprowadza przedłużenie ochrony taryfowej dla gospodarstw domowych oraz pozostałych podmiotów, które zostały objęte ochroną na mocy Ustawy z 26 stycznia 2022 r. o szczegółowych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu do 31 grudnia 2027 r. |    |
| <i>Ustawa z dnia 15 września 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie niektórych źródeł ciepła w związku z sytuacją na rynku paliw (Dz.U. 2022 poz. 1967)</i>                                                                                                                                                  | Główne założenia ustawy:<br>1. mechanizm wsparcia dla odbiorców ciepła nie mających pieców węglowych,<br>2. odbiorcy domowi ogrzewający się indywidualnie i korzystający ze źródeł ciepła innych niż węgiel i gaz otrzymają jednorazowy dodatek – 3 tys. PLN w przypadku pelletu, 2 tys. PLN za olej grzewczy, 1 tys. PLN – drewno, 500 PLN – gaz LPG,<br>3. Prezes URE przy zatwierdzaniu taryf za ciepło ma ograniczyć ich wzrost do 40 proc. w porównaniu z poprzednim rokiem, około 400 ciepłowni podlegających taryfikacji dostanie rekompensatę z budżetu.<br>W kontekście przedmiotowej ustawy, Prezes URE wydał decyzje w sprawie zmian w taryfach dla ciepła, które to taryfy są stosowane przez TAURON Ciepło. | 20 września 2022 r. – wejście w życie | Wątpliwości interpretacyjne związane z niejasnymi zapisami ustawy, stanowią utrudnienie w możliwości oceny wpływu przedmiotowego rozwiązania na Spółkę. Wejście w życie tej ustawy skutkuje koniecznością odpowiedniego dostosowania systemu rozliczeń z Odbiorcami i Źródłami zewnętrznymi.              |    |
| <i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 13 lipca 2022 r. w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2023 r. (Dz. U. 2022 poz. 1566)</i> | Rozporządzenie określa wielkość udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2023 r. na 12% (zmniejszając udział z 18,5% w 2022 r.).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 27 lipca 2022 r. – wejście w życie    | Rozporządzenie:<br>1. może spowodować spadek cen świadectw pochodzenia,<br>2. powinno pozytywnie wpłynąć na podmioty zajmujące się obrotem energią elektryczną.                                                                                                                                           |  |
| <i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 10 sierpnia 2022 r. w sprawie parametrów aukcji głównej dla roku dostaw 2027 oraz parametrów aukcji dodatkowych dla roku dostaw 2024 (Dz. U. 2022 poz. 1690)</i>                                                                                               | Rozporządzenie określa w odniesieniu do aukcji głównej na 2027 r. oraz aukcji dodatkowych na 2024 r. takie parametry jak:<br>1. zapotrzebowanie na moc,<br>2. cenę wejścia na rynek nowej jednostki wytwórczej,<br>3. cenę maksymalną dla cenobiorcy,<br>4. liczbę rund, poziom nakładów, minimalne wielkości obowiązków, współczynniki korekcyjne dla poszczególnych grup technologii,<br>5. parametry wyznaczające wielkość mocy poniżej i ponad zapotrzebowanie.                                                                                                                                                                                                                                                      | 12 sierpnia 2022 r. – wejście w życie | Rozporządzenie niesie za sobą możliwość uzyskania wsparcia w ramach rynku mocy.                                                                                                                                                                                                                           |  |

W III kwartale 2022 r. trwały prace legislacyjne na poziomie UE, które będą miały wpływ na Grupę Kapitałową TAURON.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze zmiany i inicjatywy w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w III kwartale 2022 r. w zakresie legislacji UE.

**Tabela nr 7. Najistotniejsze zmiany i inicjatywy w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w III kwartale 2022 r. w zakresie legislacji UE**

| Nazwa regulacji           | Opis regulacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Status na dzień 30.09.2022 r.                                                                                                                                                  | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Fit for 55</i>         | <p>W lipcu 2021 r. Komisja Europejska (KE) opublikowała propozycję pakietu regulacji <i>Fit for 55</i>, obejmującego m.in. rewizję dyrektywy ws. promowania energii ze źródeł odnawialnych (REDII), dyrektywy ws. efektywności energetycznej (EED), dyrektywy ws. systemu EU ETS czy wprowadzenie mechanizmu dostosowania cen na granicach z uwzględnieniem CO<sub>2</sub> (Carbon Border Adjustment Mechanism). Pakiet <i>Fit for 55</i> ma na celu wprowadzenie mechanizmów legislacyjnych, które pozwolą na osiągnięcie celu redukcji emisji gazów cieplarnianych o co najmniej 55% do 2030 r. Wskazane regulacje obejmują m.in. propozycje zaostrzenia systemu EU ETS, zmiany definicji efektywnych systemów ciepłowniczych i chłodniczych, zwiększenie celu OZE i poprawy efektywności energetycznej do 2030 r. W grudniu 2021 r. KE opublikowała następne elementy pakietu <i>Fit for 55</i>, w tym projekt rewizji dyrektywy w sprawie charakterystyki energetycznej budynków. W III kwartale 2022 r. prowadzone były intensywne prace w Parlamencie Europejskim (PE) i Radzie Unii Europejskiej (Rada UE) nad ww. wnioskami legislacyjnymi. Efektem tych prac jest m.in. przyjęcie stanowisk negocjacyjnych PE wobec rewizji dyrektywy RED oraz dyrektywy EED. Kolejnym krokiem są negocjacje pomiędzy PE i Radą UE nad ostatecznym brzmieniem ww. wniosków legislacyjnych.</p>                                                                                                                                                                                                                 | <p>Proces opracowywania stanowisk i negocjacji instytucji unijnych ws. projektów legislacyjnych w ramach <i>Fit for 55</i></p>                                                 | <p>Pakiet <i>Fit for 55</i> może przyczynić się do rozwoju technologii niskoemisyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem rynku odnawialnych źródeł energii. Regulacje w ramach pakietu wprowadzą szereg nowych wymogów oraz zmian w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym dla spółek w ramach Grupy Kapitałowej TAURON.</p> |
| RePowerEU                 | <p>W maju 2022 r. KE opublikowała komunikat RePowerEU wraz z pakietem dokumentów dodatkowych. Komunikat stanowi odpowiedź na sytuację na rynkach energii elektrycznej i gazu w związku z wojną w Ukrainie. Najważniejsze działania wskazane w komunikacie to: oszczędność energii, dywersyfikacja dostaw nośników energii do UE, zastępowanie paliw kopalnych i przyspieszenie przejścia Europy na czystą energię, inteligentne inwestycje oraz wzmacnianie gotowości na ograniczenie dostaw surowców energetycznych. Wraz z komunikatem opublikowany został wniosek legislacyjny zmieniający dyrektywy: REDII, EED oraz EPBD. W ramach ww. wniosku KE proponuje:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. podwyższenie celu w zakresie wykorzystania energii z OZE z 40 do 45% (w stosunku do propozycji zawartej w pakiecie <i>Fit for 55</i>),</li> <li>2. wprowadzenie ułatwień dla inwestycji w OZE,</li> <li>3. podniesienie celu w zakresie zmniejszenia zużycia energii do 2030 r. z 9 do 13% w porównaniu z prognozami przedstawionymi w scenariuszu odniesienia 2020,</li> <li>4. zwiększenie wykorzystania energii słonecznej w budynkach.</li> </ol> <p>Ponadto, wraz z komunikatem RePowerEU, opublikowano m.in.: <i>Strategię UE na rzecz energii słonecznej</i>, rekomendacje oraz wytyczne dotyczące przyspieszenia wydawania pozwoleń dla inwestycji w OZE oraz projekt rozporządzenia zmieniającego m.in. rozporządzenie 2021/241 ustanawiające Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (w celu zapewnienia finansowania dla działań określonych w RePowerEU).</p> | <p>Prace nad wdrożeniem środków krótko- i długoterminowych przewidzianych w ramach RePowerEU</p>                                                                               | <p>Wdrożenie planu RePowerEU może wpłynąć na zwiększenie niezależności energetycznej UE oraz przyspieszenie transformacji energetycznej oraz wprowadzi szereg zmian w otoczeniu rynkowym i regulacyjnym dla spółek w ramach Grupy Kapitałowej TAURON.</p>                                                            |
| Zrównoważone finansowanie | <p><i>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje</i> ma na celu wprowadzenie systemu klasyfikacji dla zrównoważonych działalności gospodarczych, tzw. Taksonomii UE. W 2021 r. przyjęty został akt delegowany do ww. rozporządzenia, określający szczegółowe techniczne kryteria dotyczące przeciwdziałaniu zmianom klimatu lub adaptacji do zmian klimatu. W akcie nie zostały uwzględnione kryteria dla wytwarzania energii z gazu ziemnego i z energetyki jądowej. W lutym 2022 r. KE przyjęła uzupełniający akt delegowany do Taksonomii. Zmienia on pierwszy akt delegowany do rozporządzenia ws. taksonomii (2021/2139) poprzez dodanie nowych rodzajów działalności oraz technicznych kryteriów kwalifikacji dla inwestycji w obszarze energetyki jądowej oraz gazu ziemnego.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>Rozporządzenie zostało opublikowane w Dz. Urz. UE w dniu 15 lipca 2022 r., weszło w życie 4 sierpnia 2022 r. Rozporządzenie będzie stosowane od dnia 1 stycznia 2023 r.</p> | <p>Zasady zrównoważonego finansowania określone w Taksonomii mogą mieć wpływ na możliwości oraz warunki pozyskania kapitału na realizację inwestycji planowanych przez Grupę Kapitałową TAURON.</p>                                                                                                                  |



| Nazwa regulacji                                                                                                                                                                                     | Opis regulacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Status na dzień 30.09.2022 r.                                           | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                     | W lipcu br. na posiedzeniu plenarnym PE przegłosowano odrzucenie sprzeciwu wobec aktu delegowanego KE. Rada UE nie zgłosiła sprzeciwu wobec projektu rozporządzenia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększenia Odporności                                                                                                                                               | W lutym 2021 r. Rada UE i PE przyjęły rozporządzenie ustanawiające Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności (RRF), który dysponuje środkami w wysokości 672,5 mld EUR. Państwa członkowskie opracowały Krajowe Plany Odbudowy, w których ujęte zostały reformy i inwestycje dostosowane do celów unijnej polityki do 2026 r., tj. minimum 37% wydatków na transformację energetyczną oraz minimum 20% na transformację cyfrową. W czerwcu br. polski Krajowy Plan Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO) został zaakceptowany przez KE i Radę UE. KE zaproponowała w kontekście planu RePowerEU zmianę rozporządzenia RRF w celu jego dostosowania do nowych warunków związanych z wojną na Ukrainie – KPO miałyby zgodnie z tymi założeniami podlegać aktualizacji w celu jak najszybszej realizacji inwestycji uniezależniających UE od paliw kopalnych, w tym poprzez rozwój OZE. | Plan zaakceptowany przez Komisję Europejską i Radę                      | W dniu 1 czerwca 2022 r. KPO został zaakceptowany przez KE. W dniu 17 czerwca 2022 r. KPO zostało zaakceptowane przez Radę UE. Wdrożenie planu może przełożyć się na wsparcie finansowe inwestycji związanych z transformacją sektora elektroenergetycznego, m.in. w obszarze OZE (szczególnie offshore), wodoru, efektywności energetycznej, modernizacji budynków, zapewnienia wykwalifikowanych kadr odpowiadających na potrzeby nowoczesnej gospodarki. W III kwartale 2022 r. trwały prace nad przygotowaniem naboru konkursowego w ramach KPO – A3.1.1. <i>Wsparcie rozwoju nowoczesnego kształcenia zawodowego, szkolnictwa wyższego oraz uczenia się przez całe życie.</i> |
| Wytyczne w sprawie pomocy państwa na cele związane z klimatem i ochroną środowiska i energią (CEEAG)                                                                                                | Wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG) zastępują obowiązujące w latach 2014-2021 wytyczne w sprawie pomocy państwa na ochronę środowiska i cele związane z energią (EEAG). Nowe wytyczne CEEAG określają zmienione zasady oceny przez KE programów lub środków indywidualnych pomocy publicznej na przeciwdziałanie zmianom klimatu i ochronę środowiska. Powyższe zasady są również związane z energią w kontekście ambitnych celów klimatycznych UE oraz konieczności utrzymania konkurencyjności podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w UE. Zmienione wytyczne obejmują dostosowania mające na celu ujednolicenie zasad oceny ze strategicznymi priorytetami KE, w szczególności określonymi w Europejskim Zielonym Ładzie oraz pakiecie <i>Fit for 55</i> .                                                        | Wytyczne CEEAG obowiązują od stycznia 2022 r.                           | Nowe wytyczne w sprawie pomocy państwa na cele związane z klimatem, ochroną środowiska i energią będą mieć wpływ na warunki pozyskania wsparcia publicznego na realizację inwestycji planowanych przez Grupę Kapitałową TAURON. Ponadto CEEAG przewidują, że państwa członkowskie dokonają modyfikacji w istniejących programach pomocy na ochronę środowiska i cele związane z energią w celu dostosowania ich do nowych wytycznych najpóźniej do dnia 31 grudnia 2023 r., co może przełożyć się na warunki uzyskania wsparcia publicznego także na podstawie dotychczas funkcjonujących programów pomocy, jeśli pomoc taka miałaby być udzielana po 31 grudnia 2023 r.           |
| Projekt zmian do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (GBER) | Ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych z 2014 r. zawiera warunki zgodności ex ante, na podstawie których państwa członkowskie mogą wdrażać środki pomocy państwa, nie zgłaszając ich wcześniej KE. Przegląd ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych ma na celu zapewnienie możliwości realizacji celów w ramach Europejskiego Zielonego Ładu, dalsze doprecyzowanie zasad dotyczących pomocy na inwestycje w obszarach związanych z charakterystyką energetyczną budynków oraz infrastrukturą ładowania i tankowania na potrzeby czystej mobilności.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Planowane przyjęcie GBER w 2022 r.                                      | Wprowadzane zmiany będą szczególnie istotne z perspektywy udzielania pomocy publicznej w ramach funduszy pomocowych wdrażanych w perspektywie finansowej 2021-2027.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Umowa Partnerstwa                                                                                                                                                                                   | Umowa Partnerstwa to uzgodniona z KE kompleksowa strategia wykorzystania funduszy europejskich w obecnej perspektywie finansowej na lata 2021-2027. Stanowi realizację krajowych dokumentów takich jak Strategia Odpowiedzialnego Rozwoju oraz – wynikających z niej strategii sektorowych. Zakłada kontynuację realizacji dotychczasowych programów krajowych oraz programów regionalnych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Zakończenie oficjalnych negocjacji Umowy Partnerstwa między KE a Polską | W dniu 30 czerwca 2022 r. Polska i KE uzgodniły treść dokumentu, który będzie regulował wdrażanie polityki spójności w naszym kraju w unijnej perspektywie finansowej na lata 2021-2027. W III kwartale 2022 r. KE zaakceptowała pierwszy z krajowych programów – Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 (FENG).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Projekt rozporządzenia Rady w sprawie interwencji w sytuacji nadzwyczajnej w celu rozwiązania problemu wysokich cen energii                                                                         | Z uwagi na wysokie ceny energii elektrycznej i gazu, KE przygotowała projekt regulacji – interwencji w sytuacji nadzwyczajnej mającej na celu złagodzenie skutków wysokich cen energii za pomocą wyjątkowych, ukierunkowanych i ograniczonych w czasie środków. Projekt rozporządzenia przewiduje m.in.: wprowadzenie celu (nieobowiązkowego) zmniejszenia miesięcznego zużycia energii elektrycznej przez państwa członkowskie o 10%, wprowadzenie limitu przychodów obejmującego wytwórców produkujących energię z OZE, energii jądrowej, węgla brunatnego, łupków, ropy i ropopochodnych, wprowadzenie opłaty solidarnościowej oraz wprowadzenie celu zmniejszenia zużycia energii w godzinach szczytowych.                                                                                                                                                                                     | Projekt oczekuje na przyjęcie przez Radę UE                             | Proponowane rozwiązania mogą mieć wpływ m.in. na popyt na energię elektryczną, ograniczenie przychodów z tytułu produkcji i sprzedaży energii elektrycznej z określonych źródeł, możliwość otrzymania rekompensat w przypadku spółek obrotu, które będą dostarczać energię elektryczną poniżej kosztów zakupu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

W celu złagodzenia negatywnego oddziaływania kryzysu energetyczno-paliwowego na konkurencyjność polskiej gospodarki i ochronę konsumentów, szczególnie gospodarstw domowych i odbiorców wrażliwych, Rada Ministrów zainicjowała działania legislacyjne ukierunkowane na wprowadzenie systemu wsparcia i szczególnych rozwiązań w zakresie kształtowania się cen energii elektrycznej w 2023 r.

Poniższa tabela przedstawia najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON, nad którymi toczą się prace lub zostały uchwalone po dniu bilansowym.

**Tabela nr 8. Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON, nad którymi toczą się prace lub zostały uchwalone po dniu bilansowym**

| Nazwa regulacji                                                                                                                                                                                                 | Opis regulacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Status na dzień sporządzenia niniejszej informacji   | Wpływ na Grupę Kapitałową TAURON                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Wpływ na Segment                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Rozporządzenie Ministra Klimatu i Środowiska z dnia 27 września 2022 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków funkcjonowania systemu elektroenergetycznego (Dz. U. 2022 poz. 2007)</i> | Rozporządzenie zakłada:<br>1. wprowadzenie miesięcznego cyklu aktualizacji kosztu paliwa podstawowego, uwzględnianego przy wyznaczaniu cen wymuszonej dostawy energii elektrycznej (CWD) i cen wymuszonego odbioru energii elektrycznej (CWO) w zakresie jednostek wytwórczych wykorzystujących paliwo podstawowe inne niż gaz ziemny lub węgiel brunatny,<br>2. wprowadzenie zmian w zakresie składania ofert bilansujących (w zakresie dostaw energii elektrycznej), wprowadzenie maksymalnych cen MaxCO dla wybranych technologii oraz ograniczanie cen ofertowych do maksymalnej ceny MaxCO,<br>3. wzmocnienie transmisji sygnałów cenowych pomiędzy rynkiem bilansującym, a rynkiem hurtowym. | 8 i 21 października 2022 r. – wejście w życie        | Rozporządzenie wpłynie korzystnie na model aktualizacji kosztów zmiennych ponoszonych przy produkcji energii elektrycznej wymuszonej potrzebami systemowymi (w cyklach miesięcznych) wraz ze wstecznym rozliczeniem kompensacyjnym, wynikającym z różnicy pomiędzy wstępnie przyjętymi, a rzeczywiście poniesionymi kosztami produkcji. Rozporządzenie wpływa na kształtowanie się cen na rynku bilansującym i rynku SPOT. |    |
| <i>Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. (Dz.U. 2022 poz. 2127)</i>                                                     | Ustawa zakłada:<br>1. zamrożenie w 2023 r. ceny energii elektrycznej na poziomie z 2022 r. dla gospodarstw domowych do zużycia 2 MWh rocznie. Wyjątkiem będą osoby z niepełnosprawnością (ok. 2,56 mln), dla których limit wyniesie 2,6 MWh, oraz osoby posiadające Kartę Dużej Rodziny (ok. 1,2 mln) i rolnicy (ok. 500 tys.), w przypadku których będzie to 3 MWh <sup>1</sup> ,<br>2. wprowadzenie dopłaty do energii elektrycznej wykorzystywanej w celach grzewczych oraz zachętę do jej oszczędzania.                                                                                                                                                                                        | 18 października 2022 r. – wejście w życie            | Ustawa:<br>1. ograniczy marże w Segmencie Sprzedaż,<br>2. wygeneruje dodatkowe koszty związane z przygotowaniem systemów billingowych zarówno w zakresie dostosowania do rozliczeń zgodnie z ustawowymi limitami, jak również udzielania upustów za obniżenie poziomu zużycia.                                                                                                                                             |   |
| <i>Ustawa z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. (Dz.U. 2022 poz. 2243)</i>          | Ustawa zakłada:<br>1. stałą cenę za obrót energią elektryczną tzw. cenę maksymalną na określonym poziomie 785 PLN/MWh dla jednostek samorządu terytorialnego, małych i średnich przedsiębiorstw i podmiotów użyteczności publicznej (lub 693 PLN/MWh w przypadku odbiorców w gospodarstwach domowych) stosowana do 31 grudnia 2023 r.,<br>2. system rekompensat (wyliczanych w zależności od rodzaju odbiorcy i momentu zawarcia umowy) wypłacanych co miesiąc, za wypłatę których odpowiedzialny będzie Zarządca Rozliczeń S.A. <sup>2</sup>                                                                                                                                                      | 4 listopad 2022 r. – wejście w życie                 | Ustawa:<br>1. ograniczy marże w Segmencie Sprzedaż,<br>2. ograniczy przychód niektórych wytwórców energii elektrycznej i przedsiębiorstw obrotu (obowiązek przekazania Zarządcy Rozliczeń S.A. kwot stanowiących nadmiarowy przychód).                                                                                                                                                                                     |  |
| <i>Ustawa z dnia 29 września 2022 r. o zmianie ustawy – Prawo energetyczne oraz ustawy o odnawialnych źródłach energii</i>                                                                                      | Ustawa:<br>1. znosi tzw. obligo giełdowe, tj. obowiązek sprzedaży wytworzonej energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii,<br>2. przewiduje zmiany w zakresie sankcjonowania naruszeń rozporządzenia REMIT, w tym zaostrza odpowiedzialność zarówno administracyjnoprawną, jak i karną dotyczącą manipulacji na rynku energii elektrycznej i wykorzystywania informacji wewnętrznej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 16 listopad 2022 r. – podpisanie przez Prezydenta RP | Zniesienie obowiązku sprzedaży energii elektrycznej na giełdach towarowych spowoduje zmniejszenie podaży energii na giełdzie, spadek płynności kontraktów terminowych i będzie mieć wpływ na kształtowanie się rynkowych cen energii elektrycznej.                                                                                                                                                                         |  |
| <i>Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie obliczania limitu ceny</i>                                                                                                                                           | Rozporządzenie określa:<br>1. sposób obliczania limitu dla węgla kamiennego <sup>3</sup> ,<br>2. sposób obliczania limitu dla OZE <sup>4</sup> ,<br>3. sposób obliczania limitu dla obrotu <sup>5</sup> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8 listopad 2022 r. – przyjęcie przez Radę Ministrów  | Rozporządzenie wydane na podstawie powyższej ustawy zawiera zasady i wzory określające limity cen w zależności od technologii wytwarzania energii elektrycznej.                                                                                                                                                                                                                                                            |  |

<sup>1</sup> Zgodnie z założeniami przedmiotowej ustawy przedsiębiorstwom, które prowadzą działalność w zakresie obrotu i dystrybucji energii elektrycznej będą przysługiwały rekompensaty. Rekompensaty będą kalkulowane jako iloczyn energii zużytej w punkcie poboru do maksymalnych limitów zużycia energii



elektrycznej określonych w ustawie i różnicy między ceną energii elektrycznej wynikającą z tariff zatwierdzonych przez Prezesa URE na 2023 r., a cenami zatwierdzonymi w taryfach na 2022 r.

<sup>2</sup>Zgodnie z ustawą przedsiębiorstw, które prowadzą działalność w zakresie obrotu energią elektryczną, będą przysługiwały rekompensaty. W przypadku, gdy odbiorcą będzie gospodarstwo domowe rekompensaty będą kalkulowane jako iloczyn energii zużytej w danym miesiącu i różnicy między ceną odniesienia (tj. ceną, która zostanie zatwierdzona przez Prezesa URE w taryfie na 2023 r.), a ceną maksymalną dla każdego punktu poboru energii. Rekompensaty będą także przysługiwały w rozliczeniach z jednostkami samorządu terytorialnego, małymi i średnimi przedsiębiorstwami oraz podmiotami użyteczności publicznej. Dla tej grupy odbiorców cena referencyjna dla kalkulacji rekompensat będzie określana na podstawie cen energii elektrycznej z kontraktów giełdowych oraz cen energii zakupionej na potrzeby odbiorców uprawnionych, z uwzględnieniem kosztu umorzenia świadectw pochodzenia energii oraz marży. Z tytułu stosowania cen maksymalnych sprzedawcy energii otrzymają rekompensaty, które będą uwzględniały marże w wysokości maksymalnie 3% poniesionych kosztów.

Środki na wypłatę rekompensat będą otrzymywane m.in. w ramach wprowadzonego przedmiotową ustawą mechanizmu polegającego na ograniczeniu przychodów niektórych wytwórców energii elektrycznej oraz przedsiębiorstw obrotu. Mechanizm ten obniży przychody wytwórców pochodzące ze sprzedaży energii elektrycznej do wysokości limitów technologicznych, które zostały ustalone w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie obliczania limitu ceny. Odpis na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny będzie stanowił iloczyn wolumenu sprzedaży energii elektrycznej oraz dodatniej różnicy średniej ważonej wolumenem ceny rynkowej sprzedanej energii elektrycznej oraz średniej ważonej wolumenem limitu ceny sprzedanej energii elektrycznej (określonej w ww. Rozporządzeniu).

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie istnieje możliwość oszacowania wysokości przyszłych rekompensat dla spółek obrotu z uwagi na brak zatwierdzonych tariff dla energii elektrycznej na 2023 r. przez Prezesa URE.

<sup>3</sup>W przypadku wytwórcy produkującego energię elektryczną w oparciu o węgiel kamienny limit ceny uwzględnia koszty zużytego paliwa oraz koszty uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, wynikające z ksiąg rachunkowych wytwórcy, sprawność oraz wskaźnik emisyjności jednostki wytwórczej, marży wyznaczonej jako 3% ceny energii elektrycznej z rynku dnia następnego oraz dodatku inwestycyjnego i dodatku na pokrycie kosztów stałych w wysokości 50 zł/MWh.

<sup>4</sup>W przypadku wytwórcy produkującego energię elektryczną w oparciu o źródła odnawialne limit ceny w odniesieniu do ceny referencyjnej określonej w ustawie o odnawialnych źródłach energii (w przypadku elektrowni wodnych limit ceny będzie kalkulowany na poziomie 40% tej ceny referencyjnej) lub w przypadku wytwórcy, który wygrał aukcję będzie to cena zwycięskiej aukcji podlegająca waloryzacji.

<sup>5</sup>W przypadku przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną w odniesieniu do energii sprzedawanej do odbiorców końcowych limit ceny określono jako iloczyn średniej ważonej wolumenem ceny zakupionej energii elektrycznej w danym dniu oraz marży w wysokości 3,5% lub 3,0% (powiększony o jednostkowy koszt umorzenia świadectw pochodzenia). W przypadku przedsiębiorstw obrotu energią elektryczną w odniesieniu do energii sprzedawanej do odbiorców innych niż końcowi, limit ceny określono jako iloczyn średniej ważonej wolumenem ceny zakupionej energii elektrycznej w danym dniu oraz marży w wysokości 1,5% lub 1,0% (powiększony o jednostkowy koszt umorzenia świadectw pochodzenia).

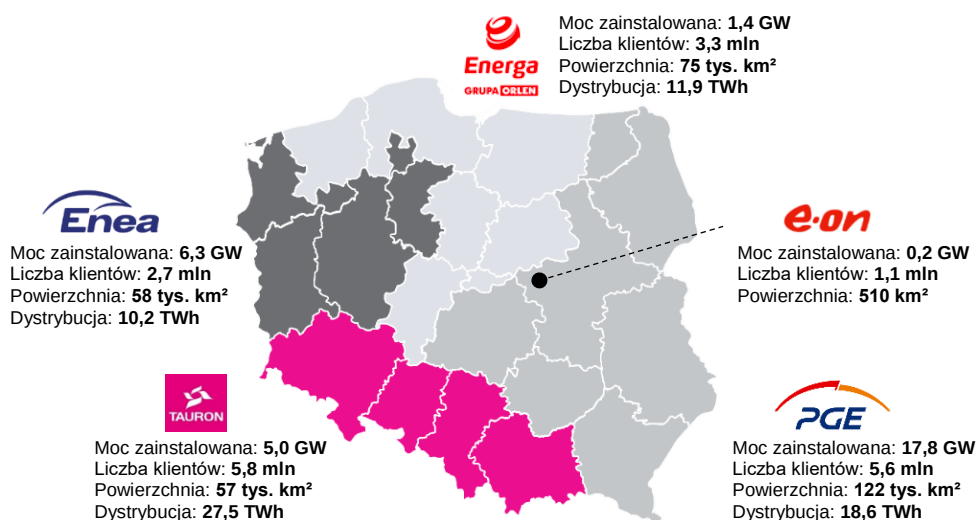
Na dzień sporządzenia niniejszej informacji trwają prace analityczne w zakresie oszacowania potencjalnego wpływu Ustawy z 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r. oraz Ustawy z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. na przyszłe wyniki finansowe i sytuację finansową Grupy, w szczególności w zakresie Segmentów Wytwarzanie, OZE oraz Sprzedaż. Ich oszacowanie będzie możliwe najwcześniej po zatwierdzeniu przez Prezesa URE tariff dla sprzedaży i dystrybucji energii elektrycznej na 2023 r.

## Otoczenie konkurencyjne

Obecnie na rynku energetycznym w Polsce, oprócz Grupy Kapitałowej TAURON, działają trzy duże, zintegrowane pionowo grupy energetyczne: PGE, Enea oraz Energa. Ponadto, swoją działalność na terenie Warszawy prowadzi spółka E.ON Polska S.A. (E.ON Polska) zarządzająca warszawską siecią elektroenergetyczną.

Poniższy rysunek przedstawia otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za I półrocze 2022 r.

Rysunek nr 9. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za I półrocze 2022 r.

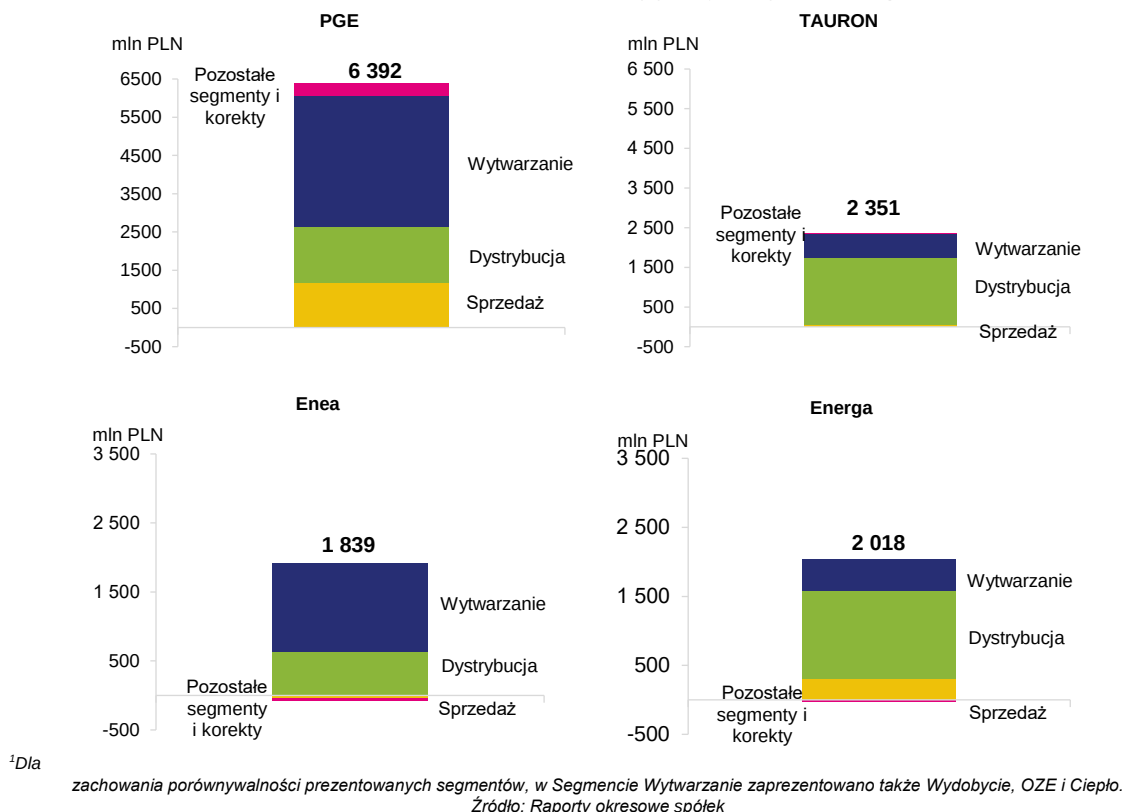


Według danych za I półrocze 2022 r., w podsektorze wytwarzania energii elektrycznej skonsolidowane grupy energetyczne (PGE, TAURON, Enea, Energa) posiadały około 66% udziału w rynku.

Grupa Kapitałowa TAURON jest w pełni zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, które wykorzystuje synergie płynące z rozmiaru i zakresu prowadzonej działalności. Grupa Kapitałowa TAURON kontroluje łańcuch wartości od wydobycia węgla kamiennego do dostarczenia energii elektrycznej do klientów końcowych. Prowadzi działalność we wszystkich kluczowych segmentach rynku energetycznego (z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej), tj. w obszarze wydobycia węgla kamiennego, wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży i obrotu energią elektryczną i ciepłem.

Poniższy rysunek przedstawia informacje o EBITDA w strukturze według głównych segmentów.

**Rysunek nr 10. EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów za I półrocze 2022 r.<sup>1</sup>**



## Wytwarzanie

### Grupa Kapitałowa TAURON kluczowym producentem energii elektrycznej w Polsce

Udział Grupy Kapitałowej TAURON w krajowym rynku wytwarzania energii elektrycznej, mierzony produkcją energii elektrycznej brutto, w I półroczu 2022 r. wyniósł ok. 8%. Grupa Kapitałowa TAURON jest trzecim największym wytwórcą energii elektrycznej na polskim rynku. Aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON są skoncentrowane w południowej Polsce. W tym też regionie znajdują się złoża węgla kamiennego, którym opalane są elektrownie i elektrociepłownie Grupy Kapitałowej TAURON. Położenie aktywów wytwórczych w pobliżu złóż węgla pozwala na optymalizację kosztów związanych z transportem tego surowca.

Na koniec III kwartału 2022 r. aktywa wytwórcze Grupy Kapitałowej TAURON to w 88% jednostki opalane węglem kamiennym, z czego 21% to nowoczesne wysokosprawne jednostki wytwórcze. Łączna moc zainstalowana Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 30 września 2022 r. to prawie 5,0 GW, z czego ponad 0,6 GW stanowią źródła odnawialne. Moc zainstalowana w elektrowniach wiatrowych to 8%, w elektrowniach wodnych 3%, w jednostkach wytwórczych opalanych biomasą 1% łącznej mocy zainstalowanej w Grupie Kapitałowej TAURON.

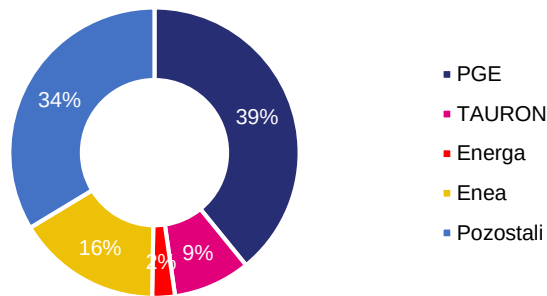
Grupa Kapitałowa TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. wyprodukowała 11,1 TWh energii elektrycznej, z czego 1,2 TWh pochodziło z OZE.

Na tle kraju, w I półroczu 2022 r., moc zainstalowana w jednostkach wytwórczych węglowych Grupy Kapitałowej TAURON stanowiła ok. 14% w całości mocy zainstalowanej wszystkich jednostek wytwórczych opartych na węglu kamiennym i brunatnym w Polsce. W zakresie mocy zainstalowanej w elektrowniach wiatrowych, biomasowych i biogazowych oraz wodnych, udział Grupy Kapitałowej TAURON wyniósł odpowiednio: ok. 5%, 7% i 14%.

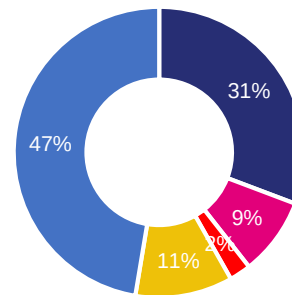
Według danych za I półrocze 2022 r. największym wytwórcą energii elektrycznej w Polsce jest PGE, której udział w krajowym rynku produkcji energii elektrycznej w I półroczu 2022 r. wyniósł ok. 39%, z mocą zainstalowaną równą 17,9 GW. Drugim co do wielkości producentem energii w Polsce jest Enea, z udziałem w rynku wynoszącym ok. 16% i mocą zainstalowaną 6,3 GW. Energa natomiast posiada największy na polskim rynku udział wyprodukowanej energii elektrycznej z OZE, a łączna moc zainstalowana Grupy Energa wynosi ok. 1,4 GW. W I półroczu 2022 r. Energa wyprodukowała 2,3 TWh energii elektrycznej, z czego ok. 0,8 TWh (tj. 36%) pochodziło z OZE.

Poniższe rysunki przedstawiają informacje o mocy zainstalowanej i wytworzonej energii elektrycznej w I półroczu 2022 r.

Rysunek nr 11. Produkcja energii elektrycznej brutto – szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2022 r.



Rysunek nr 12. Moc zainstalowana – szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2022 r.



Źródło: Agencja Rynku Energii S.A. (ARE), informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

## Dystrybucja

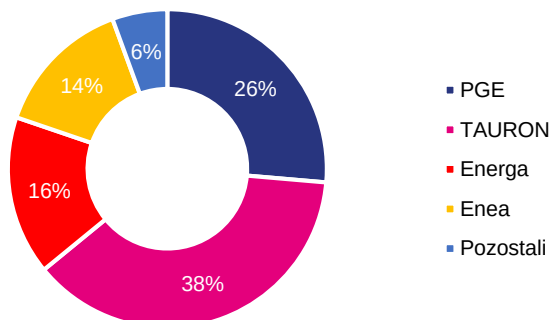
**Grupa Kapitałowa TAURON jest liderem na rynku polskim pod względem ilości klientów dystrybucji oraz wolumenu dystrybuowanej energii elektrycznej**

Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii elektrycznej w kraju. Udział TAURON Dystrybucja w dystrybucji energii elektrycznej do klientów końcowych w I półroczu 2022 r. wyniósł ok. 38%. Sieci dystrybucyjne Grupy Kapitałowej TAURON obejmują ponad 18% powierzchni kraju. W I półroczu 2022 r. wolumen dystrybucji energii elektrycznej wyniósł 27,5 TWh. Grupa Kapitałowa TAURON jest największym dystrybutorem energii w Polsce także pod względem przychodów z działalności dystrybucyjnej.

Działalność dystrybucyjna Grupy Kapitałowej TAURON, ze względu na naturalny monopol na wyznaczonym obszarze, jest źródłem stabilnych i przewidywalnych przychodów stanowiących istotną część skonsolidowanych przychodów całej Grupy Kapitałowej TAURON. Obszar geograficzny dystrybucji energii elektrycznej, na którym historycznie działają spółki z Segmentu Dystrybucja i Segmentu Sprzedaż, to obszar charakteryzujący się dużym uprzemysłowieniem i gęstym zaludnieniem, dzięki czemu sieć dystrybucyjna jest bardzo dobrze wykorzystana. Po trzech kwartałach 2022 r. liczba klientów Segmentu Dystrybucja wyniosła ponad 5,82 mln.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku udziału poszczególnych grup energetycznych w zakresie dystrybucji energii elektrycznej według danych za I półrocze 2022 r.

Rysunek nr 13. Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2022 r.



## Sprzedaż

**Grupa Kapitałowa TAURON jest drugim największym sprzedawcą energii elektrycznej w Polsce**

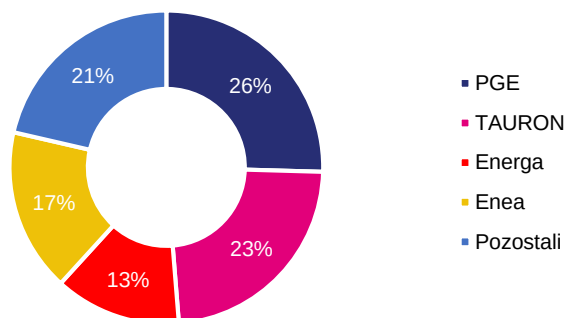
Grupa Kapitałowa TAURON posiada 23% udział w rynku sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych w Polsce. Wolumen sprzedaży detalicznej energii elektrycznej Grupy Kapitałowej TAURON po trzech kwartałach 2022 r. wyniósł 23,08 TWh. Liczba klientów Segmentu Sprzedaż Grupy Kapitałowej TAURON to 5,7 mln.

Największym sprzedawcą detalicznym jest PGE, z 26% udziałem w rynku. Pozostałe dwie grupy, Enea i Energa, posiadają odpowiednio: 17% i 13% udziału w rynku.

W segmencie sprzedaży energii elektrycznej do gospodarstw domowych poszczególne grupy energetyczne związane są geograficznie przede wszystkim z obszarami, na których pełnią funkcję sprzedawcy z urzędu. Konieczność przedkładania taryf dla gospodarstw domowych do zatwierdzenia przez Prezesa URE wpływa na ograniczone możliwości pozycjonowania cen w ofertach produktowych, a co za tym idzie, na ich atrakcyjność dla klientów. Ograniczenia te nie dotyczą klientów biznesowych i instytucjonalnych. W tych sektorach istnieje szersza i bardziej otwarta konkurencja.

Poniższy rysunek przedstawia szacunkowy udział w rynku poszczególnych grup energetycznych w zakresie sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców końcowych według danych za I półrocze 2022 r.

Rysunek nr 14. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2022 r.



Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych

Poniższa tabela przedstawia informacje o mocy zainstalowanej oraz wolumenie wytwarzania, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej za I półrocze 2022 r. oraz udziały w rynku krajowym.

Tabela nr 9. Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za I półrocze 2022 r.

| Grupa        | Moc zainstalowana |            | Wytwarzanie <sup>1</sup> |            | Dystrybucja |            | Sprzedaż    |            |
|--------------|-------------------|------------|--------------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|
|              | GW                | %          | TWh                      | %          | TWh         | %          | TWh         | %          |
| 1. PGE       | 17,9              | 31         | 35,5                     | 39         | 18,6        | 26         | 17,5        | 26         |
| 2. TAURON    | 5,0               | 9          | 7,8                      | 9          | 27,5        | 38         | 16,0        | 23         |
| 3. Energa    | 1,4               | 2          | 2,3                      | 2          | 11,9        | 16         | 9,0         | 13         |
| 4. Enea      | 6,3               | 11         | 14,6                     | 16         | 10,2        | 14         | 11,6        | 17         |
| 5. Pozostali | 27,5              | 47         | 30,5                     | 34         | 4,8         | 6          | 14,7        | 21         |
| <b>Suma</b>  | <b>58,1</b>       | <b>100</b> | <b>90,7</b>              | <b>100</b> | <b>73,0</b> | <b>100</b> | <b>68,6</b> | <b>100</b> |

<sup>1</sup>Ilość wytworzonej energii elektrycznej brutto,

Źródło: ARE, informacje spółek opublikowane na stronach internetowych, szacunki własne w przypadku spółek publikujących produkcję netto.

Analiza największych grup energetycznych na rynku krajowym wskazuje na różne źródła konkurencyjności w podziale na wybrane segmenty rynku energetycznego w zależności od prowadzonych działań. Poniższa tabela przedstawia główne źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych.

Tabela nr 10. Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych

| Obszar Biznesowy         | Obszar inicjatyw                                                                                                                      | Źródła konkurencyjności                                                                                                                                       |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Wydobycie<br>Wytwarzanie | 1. Ograniczanie ryzyka cen i dostaw paliwa.<br>2. Inwestycje w jednostki wytwórcze.<br>3. Koszty operacyjne.                          | 1. Zawarte kontrakty mocowe.<br>2. Wysokosprawne jednostki wytwórcze o konkurencyjnym koszcie jednostkowym produkcji.<br>3. Poprawa efektywności operacyjnej. |
| OZE<br>Ciepło            | 1. Inwestycje w źródła odnawialne oraz w niskoemisyjne źródła ciepła.<br>2. Koszty operacyjne.<br>3. Inwestycje w sieci ciepłownicze. | 1. Poprawa efektywności operacyjnej.<br>2. Rozwój nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwórczych.<br>3. Rozwijanie działalności regulowanej.                       |
| Dystrybucja              | 1. Koszty operacyjne.<br>2. Efektywność inwestycji.<br>3. Poprawa wskaźników niezawodności sieci.                                     | 1. Wdrożenie docelowego modelu biznesowego.<br>2. Wdrożone systemy informatyczne, wyodrębnione procesy, czytelny podział odpowiedzialności.                   |
| Sprzedaż                 | 1. Koszty operacyjne.<br>2. Utrzymanie wysokich wskaźników satysfakcji Klientów.                                                      | 1. Rozwój oferty produktowej i usługowej dla klientów.<br>2. Zintegrowane kanały obsługi.                                                                     |

## 2.5. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najistotniejszy wpływ na wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wywierać będą czynniki przedstawione w poniższej tabeli.

**Tabela nr 11. Czynniki, które będą wywierać najistotniejszy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

| Lp. | Opis czynnika                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę i jej wpływ na gospodarkę polską i politykę unijną, jak również wpływ sankcji wobec i ze strony Rosji, w tym w szczególności dostępność surowców (ryzyko geopolityczne),                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2.  | ryzyko bezpieczeństwa fizycznego i cyberbezpieczeństwa (możliwe ataki na infrastrukturę krytyczną oraz IT/OT i w konsekwencji zakłócenia w pracy infrastruktury krytycznej i zakłócenia ciągłości działania),                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 3.  | sytuacja makroekonomiczna w Polsce na poziomie UE i gospodarki globalnej, w tym tempo wzrostu PKB, zmiany stóp procentowych, kursów walutowych itp., mające wpływ na wycenę aktywów i zobowiązań wykazywanych przez Spółkę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.  | sytuacja rynkowa w Polsce i UE, a także gospodarki globalnej, w tym zmiany cen energii, cen uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> , ceny i dostępność surowców (w szczególności węgla i gazu) itp., mające wpływ na przychody oraz poziom generowanych kosztów (w tym utrzymywanie depozytów IRGiT),                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5.  | sytuacja rynkowa w zakresie podaży węgla w Polsce i konieczność jego importu,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 6.  | interwencja regulacyjna (na poziomie UE oraz w Polsce) nakierowana na ograniczanie zapotrzebowania na energię elektryczną, wprowadzanie mechanizmów ograniczania wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych oraz wprowadzanie limitów przychodów wytwórców energii elektrycznej,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 7.  | zniesienie obliża giełdowego,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 8.  | zwiększenie obowiązkowych zapasów paliw w jednostkach wytwórczych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 9.  | zmiana modelu rozliczenia pracy w wymuszeniu jednostek wytwórczych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 10. | poziom taryfy dotyczącej sprzedaży energii i ciepła dla gospodarstw domowych (grupa taryfowa G) zatwierdzany przez Prezesa URE oraz system rekompensat (ich poziom) z tytułu zamrożenia cen,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 11. | poziom taryf dotyczących dystrybucji energii elektrycznej oraz dystrybucji i wytwarzania ciepła zatwierdzanych przez Prezesa URE oraz system rekompensat (ich poziom) z tytułu zamrożenia cen,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 12. | potencjalny wzrost należności przeterminowanych spowodowany pogorszeniem kondycji finansowej kontrahentów,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 13. | zapotrzebowanie na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym oraz poziom produkcji z jednostek wytwórczych, z uwzględnieniem zmian wynikających z sezonowości, warunków pogodowych i dostępności paliw,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 14. | poziom importu/eksportu energii elektrycznej oraz dostępnej rezerwy mocy w systemie elektroenergetycznym w Polsce i Europie,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 15. | zmiany w miksie energetycznym i w konsekwencji dostosowanie zapotrzebowania na węgiel,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 16. | stabilna i bezawaryjna praca bloku 910 MW w Jaworznie,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 17. | ryzyko ponownej eskalacji sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 18. | otoczenie polityczne w Polsce oraz UE, w tym stanowiska i decyzje instytucji i urzędów administracji państwowej, np.: UOKiK, URE i KE,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 19. | wyniki postępowań sądowych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 20. | zmiany regulacji dotyczących sektora energetycznego, a także zmiany w otoczeniu prawnym, w tym: prawa podatkowego, handlowego, ochrony środowiska,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 21. | ustawa o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 r.,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 22. | ustawa o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 r. w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 23. | dalsze zmiany w zakresie polityk instytucji finansowych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 24. | działania związane z pozyskaniem finansowania dłużnego,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 25. | możliwość skorzystania z zewnętrznych funduszy pomocowych, w tym ze środków europejskich, wspierających transformację sektora energetycznego i łagodzących skutki społecznych zmian, mając w szczególności na względzie ograniczenia: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) podmiotowe (dotyczy wsparcia dużych przedsiębiorstw),</li> <li>2) co do form wsparcia (znacznie większy niż dotychczas nacisk na wsparcie zwrotne),</li> <li>3) dopuszczalnego zakresu udzielanej pomocy publicznej (np. zaostreżenie reguł wsparcia w odniesieniu do mocy gazowych, sygnalizowane w projekcie wytycznych w sprawie pomocy państwa na ochronę klimatu i środowiska oraz cele związane z energią (CEEAG)),</li> <li>4) wysokość udzielanej pomocy publicznej (zmiany w zakresie maksymalnej intensywności pomocy),</li> </ol> |
| 26. | czynniki geologiczno-górnictwa oraz zagrożenia naturalne mogące mieć wpływ na wolumen wydobycia paliw kopalnych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 27. | dalsze funkcjonowanie mechanizmu wynagradzania zdolności wytwórczych (rynek mocy), w ramach którego realizowane będą dostawy mocy elektrycznej przez jednostki wytwórcze i jednostki redukcji zapotrzebowania należące do spółek Grupy Kapitałowej TAURON na wezwanie operatora,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 28. | system wsparcia wytwarzania energii elektrycznej w dedykowanych źródłach (kolorowe certyfikaty), skutkujący z jednej strony kosztami umorzenia certyfikatów u sprzedawców energii elektrycznej odbiorcom końcowym, z drugiej strony przychodami ze sprzedaży certyfikatów u wytwórców energii, system wsparcia OZE, tzw. aukcje OZE,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 29. | otoczenie konkurencyjne, w tym aktywność i działania konkurencji na rynku energetycznym,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 30. | dalsze zaostreżenie polityki klimatycznej UE, w szczególności skutkujące transformacją energetyczną nakierowaną na OZE, a także wzrostem zmienności cen uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> ,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 31. | dalszy rozwój rynku prosumenckiego i jego wpływ na Obszar Sprzedaży, Dystrybucji, a także Wytwarzania i Wydobycia,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 32. | wymagania w zakresie ochrony środowiska będące konsekwencją zmian w Ustawie z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska, tzw. uchwał antysmogowych,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 33. | konsekwencje przyjętej Ustawy z dnia 30 marca 2021 r. o zmianie ustawy o udostępnianiu informacji o środowisku i jego ochronie, udziale społeczeństwa w ochronie środowiska oraz o ocenach oddziaływania na środowisko oraz niektórych innych ustaw (potencjalny wpływ na realizowane i przyszłe inwestycje),                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 34. | konsekwencje przyjętego Rozporządzenia z dnia 24 kwietnia 2021 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz rozliczeń z tytułu zaopatrzenia w ciepło wprowadzające przepis stanowiący o możliwości zmiany taryfy dla ciepła wynikającej ze zmiany kosztów zakupu uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> ,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 35. | planowane zmiany regulacji dotyczących wymagań jakościowych dla paliw stałych m.in. Ustawy z dnia 25 sierpnia 2006 r. o systemie monitorowania i kontrolowania jakości paliw,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 36. | kształtowanie polityki kadrowej, w tym wyniki negocjacji z Radą Społeczną Grupy TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 37. | zmiany w harmonogramach, budżetach i zakresach projektów inwestycyjnych realizowanych w Grupie Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 38. | dyspozycyjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 39. | wpływ czynników atmosferycznych również o charakterze ekstremalnym, skutkujących wpływem na awaryjność majątku Grupy Kapitałowej TAURON oraz sezonowość osiąganych przychodów i ponoszonych kosztów,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 40. | kontynuacja działań związanych z wdrożeniem w Grupie Kapitałowej TAURON założeń Koncepcji Transformacji sektora elektroenergetycznego dotyczącej przygotowania wytwórczych aktywów węglowych do wydzielenia do NABE, w tym przygotowanie procesu zbycia akcji TAURON Wytwarzanie na rzecz Skarbu Państwa,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

41. realizacja założeń warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji TAURON Wydobyć na rzecz Skarbu Państwa, tym samym kontynuacja realizacji założeń dotyczących funkcjonowania górnictwa węgla kamiennego w Polsce w oparciu o *Ustawę z dnia 7 września 2007 r. o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego*, w tym związanych z udzieleniem publicznego wsparcia w postaci dopłat do redukcji zdolności produkcyjnej jednostki TAURON Wydobyć.
- 

*Szczegółowa informacja dotycząca wpływu istotnych czynników na osiągnięty w okresie od I do III kwartału 2022 r. wynik finansowy została przedstawiona w pkt 3 niniejszej informacji. Efekty tego wpływu widoczne są zarówno w krótkiej, jak i dłuższej perspektywie.*

Działalność Grupy Kapitałowej TAURON cechuje się sezonowością, która dotyczy w szczególności produkcji, dystrybucji i sprzedaży ciepła, dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym oraz sprzedaży węgla odbiorcom indywidualnym dla celów grzewczych. Sprzedaż ciepła zależy od warunków atmosferycznych, w szczególności od temperatury powietrza i jest większa w okresie jesienno-zimowym. Poziom sprzedaży energii elektrycznej odbiorcom indywidualnym zależy od długości dnia, co powoduje, że sprzedaż energii elektrycznej tej grupie odbiorców jest z reguły niższa w okresie wiosenno-letnim, a wyższa w okresie jesienno-zimowym. Sprzedaż węgla odbiorcom indywidualnym jest większa w okresie jesienno-zimowym. Sezonowość pozostałych obszarów działalności Grupy Kapitałowej TAURON jest niewielka.



### 3. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO-MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ TAURON

#### 3.1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

Tabela nr 12. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.

| Wybrane dane finansowe                                                        | w mln PLN                                             |                                                       | w mln EUR                                             |                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                               | 2022 r. okres<br>od 01.01.2022 r.<br>do 30.09.2022 r. | 2021 r. okres<br>od 01.01.2021 r.<br>do 30.09.2021 r. | 2022 r. okres<br>od 01.01.2022 r.<br>do 30.09.2022 r. | 2021 r. okres<br>od 01.01.2021 r.<br>do 30.09.2021 r. |
| Przychody ze sprzedaży                                                        | 26 810                                                | 17 864                                                | 5 719                                                 | 3 919                                                 |
| Rekompensaty                                                                  | 6                                                     | (7)                                                   | 1                                                     | (2)                                                   |
| Zysk operacyjny                                                               | 1 125                                                 | 1 025                                                 | 240                                                   | 225                                                   |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                     | 648                                                   | 788                                                   | 138                                                   | 173                                                   |
| Zysk netto                                                                    | 397                                                   | 497                                                   | 85                                                    | 109                                                   |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                  | 395                                                   | 457                                                   | 84                                                    | 100                                                   |
| Zysk netto przypadający udziałom niekontrolującym                             | 2                                                     | 40                                                    | 1                                                     | 9                                                     |
| Pozostałe całkowite dochody netto                                             | 347                                                   | 206                                                   | 74                                                    | 45                                                    |
| Łączne całkowite dochody                                                      | 744                                                   | 703                                                   | 159                                                   | 154                                                   |
| Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej    | 742                                                   | 663                                                   | 158                                                   | 145                                                   |
| Łączne całkowite dochody przypadające udziałom niekontrolującym               | 2                                                     | 40                                                    | 1                                                     | 9                                                     |
| Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR) (podstawowy i rozwodniony)                    | 0,23                                                  | 0,26                                                  | 0,05                                                  | 0,06                                                  |
| Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)           | 1 752 549 394                                         | 1 752 549 394                                         | 1 752 549 394                                         | 1 752 549 394                                         |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                             | 2 499                                                 | 4 203                                                 | 533                                                   | 922                                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                           | (2 688)                                               | (2 280)                                               | (573)                                                 | (500)                                                 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                              | 334                                                   | (2 338)                                               | 71                                                    | (513)                                                 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 145                                                   | (415)                                                 | 31                                                    | (91)                                                  |
|                                                                               | Stan na dzień<br>30.09.2022 r.                        | Stan na dzień<br>31.12.2021 r.                        | Stan na dzień<br>30.09.2022 r.                        | Stan na dzień<br>31.12.2021 r.                        |
| Aktywa trwałe                                                                 | 35 965                                                | 33 855                                                | 7 385                                                 | 7 361                                                 |
| Aktywa obrotowe                                                               | 8 530                                                 | 6 220                                                 | 1 752                                                 | 1 352                                                 |
| Aktywa razem                                                                  | 44 495                                                | 40 075                                                | 9 137                                                 | 8 713                                                 |
| Kapitał podstawowy                                                            | 8 763                                                 | 8 763                                                 | 1 799                                                 | 1 905                                                 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej              | 17 235                                                | 16 491                                                | 3 539                                                 | 3 586                                                 |
| Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące                        | 32                                                    | 33                                                    | 7                                                     | 7                                                     |
| Kapitał własny razem                                                          | 17 267                                                | 16 524                                                | 3 546                                                 | 3 593                                                 |
| Zobowiązania długoterminowe                                                   | 15 692                                                | 13 634                                                | 3 222                                                 | 2 964                                                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                  | 11 536                                                | 9 917                                                 | 2 369                                                 | 2 156                                                 |
| Zobowiązania razem                                                            | 27 228                                                | 23 551                                                | 5 591                                                 | 5 120                                                 |

**Wybrane jednostkowe dane finansowe TAURON Polska Energia S.A.**

| Wybrane dane finansowe                                                        | w mln PLN                                             |                                                       | w mln EUR                                             |                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                                               | 2022 r. okres<br>od 01.01.2022 r.<br>do 30.09.2022 r. | 2021 r. okres<br>od 01.01.2021 r.<br>do 30.09.2021 r. | 2022 r. okres<br>od 01.01.2022 r.<br>do 30.09.2022 r. | 2021 r. okres<br>od 01.01.2021 r.<br>do 30.09.2021 r. |
| Przychody ze sprzedaży                                                        | 20 588                                                | 11 543                                                | 4 392                                                 | 2 532                                                 |
| Zysk (strata) operacyjny                                                      | 115                                                   | (155)                                                 | 25                                                    | (34)                                                  |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                     | 1 319                                                 | 618                                                   | 281                                                   | 136                                                   |
| Zysk netto                                                                    | 1 361                                                 | 604                                                   | 290                                                   | 132                                                   |
| Pozostałe całkowite dochody netto                                             | 249                                                   | 170                                                   | 53                                                    | 38                                                    |
| Łączne całkowite dochody                                                      | 1 610                                                 | 774                                                   | 343                                                   | 170                                                   |
| Zysk na jedną akcję (w PLN/EUR) (podstawowy i rozwodniony z zysku netto)      | 0,78                                                  | 0,34                                                  | 0,17                                                  | 0,07                                                  |
| Średnia ważona liczba akcji (w sztukach) (podstawowa i rozwodniona)           | 1 752 549 394                                         | 1 752 549 394                                         | 1 752 549 394                                         | 1 752 549 394                                         |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                             | (5)                                                   | 494                                                   | (1)                                                   | 108                                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                           | (421)                                                 | 754                                                   | (90)                                                  | 165                                                   |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                              | 1 479                                                 | (2 326)                                               | 316                                                   | (509)                                                 |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 053                                                 | (1 078)                                               | 225                                                   | (236)                                                 |
|                                                                               | Stan na dzień<br>30.09.2022 r.                        | Stan na dzień<br>31.12.2021 r.                        | Stan na dzień<br>30.09.2022 r.                        | Stan na dzień<br>31.12.2021 r.                        |
| Aktywa trwałe                                                                 | 27 754                                                | 27 087                                                | 5 699                                                 | 5 889                                                 |
| Aktywa obrotowe                                                               | 5 910                                                 | 4 393                                                 | 1 214                                                 | 955                                                   |
| Aktywa razem                                                                  | 33 664                                                | 31 480                                                | 6 913                                                 | 6 844                                                 |
| Kapitał podstawowy                                                            | 8 763                                                 | 8 763                                                 | 1 799                                                 | 1 905                                                 |
| Kapitał własny                                                                | 13 711                                                | 12 101                                                | 2 816                                                 | 2 631                                                 |
| Zobowiązania długoterminowe                                                   | 11 463                                                | 10 245                                                | 2 354                                                 | 2 227                                                 |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                  | 8 490                                                 | 9 134                                                 | 1 743                                                 | 1 986                                                 |
| Zobowiązania razem                                                            | 19 953                                                | 19 379                                                | 4 097                                                 | 4 213                                                 |

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień 30 września 2022 r. – 4,8698 PLN/EUR (na dzień 31 grudnia 2021 r. – 4,5994 PLN/EUR),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. – 4,6880 PLN/EUR (dla okresu od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r. – 4,5585 PLN/EUR).

### 3.2. Kluczowe dane operacyjne Grupy Kapitałowej TAURON

Poniższa tabela przedstawia kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

**Tabela nr 13. Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.**

| Wyszczególnienie                                              | J.m.   | I-III kwartał<br>2021 | I-III kwartał<br>2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|---------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Produkcja węgla handlowego                                    | mln Mg | 3,70                  | 3,40                     | 92%                   |
| Wytwarzanie energii elektrycznej (produkcja brutto)           | TWh    | 11,38                 | 11,10                    | 98%                   |
| w tym wytwarzanie energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych | TWh    | 1,23                  | 1,20                     | 98%                   |
| Produkcja z biomasy                                           | TWh    | 0,29                  | 0,28                     | 94%                   |

| Wyszczególnienie                                                   | J.m. | I-III kwartał 2021 | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika 2022/2021 |
|--------------------------------------------------------------------|------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| <i>Produkcja elektrowni wodnych, wiatrowych i fotowoltaicznych</i> | TWh  | 0,94               | 0,93                  | 99%                |
| Wytwarzanie ciepła                                                 | PJ   | 8,01               | 6,91                  | 86%                |
| Dystrybucja energii elektrycznej                                   | TWh  | 40,06              | 40,31                 | 101%               |
| Sprzedaż energii elektrycznej                                      | TWh  | 34,14              | 33,94                 | 99%                |
| <i>Detaliczna</i>                                                  | TWh  | 24,52              | 23,08                 | 94%                |
| <i>Hurtowa</i>                                                     | TWh  | 9,62               | 10,86                 | 113%               |
| Liczba klientów - Dystrybucja                                      | tys. | 5 757              | 5 819                 | 101%               |

### 3.3. Struktura sprzedaży według Segmentów działalności

Poniższa tabela przedstawia wolumeny i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w okresie od I do III kwartału 2021 r. od I do III kwartału 2022 r.

**Tabela nr 14. Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w okresie od I do III kwartału 2022 r. i od I do III kwartału 2021 r.**

| Wyszczególnienie                                                          | J.m.   | I-III kwartał 2021 | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika 2022/2021 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Sprzedaż węgla przez Segment Wydobycie                                    | mln Mg | 3,99               | 3,47                  | 87%                |
| Sprzedaż energii elektrycznej i ciepła przez Segment Wytwarzanie          | TWh    | 13,62              | 12,62                 | 93%                |
|                                                                           | PJ     | 9,94               | 8,89                  | 89%                |
| Sprzedaż energii elektrycznej przez Segment OZE                           | TWh    | 0,89               | 0,89                  | 100%               |
| Sprzedaż usług dystrybucji energii elektrycznej przez Segment Dystrybucja | TWh    | 40,06              | 40,31                 | 101%               |
| Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej przez Segment Sprzedaż           | TWh    | 24,51              | 23,07                 | 94%                |

#### Segment Wydobycie

W ramach Grupy Kapitałowej TAURON funkcjonują 3 kopalnie: ZG Sobieski, ZG Janina oraz ZG Brzeszcze. Powyższe zakłady górnicze są producentem węgla oferowanego do sprzedaży na rynku w sortymentach grubych, średnich oraz miałach energetycznych.

Wolumen sprzedaży węgla w okresie od I do III kwartału 2022 r. wyniósł 3,47 mln Mg, co jest wynikiem niższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Sprzedaż węgla do Grupy Kapitałowej TAURON wyniosła 2,37 mln Mg, co oznacza, że 68% wyprodukowanego węgla zostało sprzedane do spółek Grupy Kapitałowej TAURON, natomiast pozostała część sprzedaży ulokowana została na rynku zewnętrznym.

Produkcja węgla handlowego w okresie od I do III kwartału 2022 r. wyniosła 3,40 mln Mg i była niższa w stosunku do analogicznego okresu 2021 r.

#### Segment Wytwarzanie

Łączna moc osiągalna jednostek wytwórczych Segmentu Wytwarzanie wyniosła na koniec września 2022 r. 4,5 GW mocy elektrycznej i 2,1 GW mocy cieplnej.

W okresie od I do III kwartału 2022 r. Segment Wytwarzanie wyprodukował 10,2 TWh energii elektrycznej, tj. 3% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Produkcja z jednostek biomasowych wyniosła 0,28 TWh, tj. o 1% mniej wobec ubiegłego roku (0,29 TWh).

Sprzedaż energii elektrycznej z własnej produkcji razem z energią zakupioną do obrotu wyniosła w okresie od I do III kwartału 2022 r. 12,62 TWh, co oznacza spadek o 7% w stosunku do analogicznego okresu 2021 r.

Sprzedaż ciepła w okresie od I do III kwartału 2022 r. wyniosła 8,89 PJ, tj. o 11% mniej w stosunku do analogicznego okresu 2021 r., co wynikało z mniejszego zapotrzebowania odbiorców w związku z wyższą temperaturą zewnętrzną r/r.

W okresie od I do III kwartału 2022 r. zapotrzebowanie Segmentu Wytwarzanie na węgiel do produkcji energii elektrycznej i ciepła zostało zaspokojone w 57% węglem kamiennym z własnych zakładów górniczych Grupy Kapitałowej TAURON. Pozostała część zapotrzebowania została pokryta ze źródeł zewnętrznych.

## Segment OZE

Łączna moc zainstalowana jednostek wytwórczych Segmentu OZE wyniosła na dzień 30 września 2022 r. 569 MW mocy elektrycznej i była ona wyższa od raportowanej na dzień 30 czerwca 2022 r. o 44 MW na skutek oddania do eksploatacji:

1. farmy fotowoltaicznej Choszczno II o mocy 8 MW,
2. farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW,
3. farmy wiatrowej Majewo o mocy 6 MW.

W okresie od I do III kwartału 2022 r. Segment OZE wyprodukował 0,93 TWh energii elektrycznej, tj. o 1% mniej w stosunku do ubiegłego roku (0,94 TWh).

## Segment Dystrybucja

W okresie od I do III kwartału 2022 r. Segment Dystrybucja dostarczył łącznie 40,31 TWh energii elektrycznej, w tym 38,81 TWh odbiorcom końcowym. W okresie tym Segment Dystrybucja świadczył usługi dystrybucyjne na rzecz 5,82 mln odbiorców. W analogicznym okresie 2021 r. dostarczył łącznie 40,06 TWh energii elektrycznej do 5,76 mln odbiorców, w tym 38,67 TWh do odbiorców końcowych.

## Segment Sprzedaż

W okresie od I do III kwartału 2022 r. spółki Segmentu Sprzedaż sprzedały łącznie 23,07 TWh energii elektrycznej na rynku detalicznym, czyli o 6% mniej niż w analogicznym okresie 2021 r., do 5,7 mln klientów, zarówno gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorców.

## Pozostała działalność

Przychody ze sprzedaży spółek Pozostałej działalności w okresie od I do III kwartału 2022 r. osiągnęły poziom 1 055 mln PLN i są wyższe o 26% niż w analogicznym okresie 2021 r., czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż biomasy, energii elektrycznej, usług wsparcia i obsługi klienta świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz sprzedaż kruszyw.

## 3.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON po III kwartałach 2022 r.

### Analiza sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia analizę sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2022 r.

**Tabela nr 15. Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2022 r.**

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej                | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 r. | Stan na dzień<br>30 września 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                    |                                     |                                      |                       |
| Aktywa trwałe                                                    | 84,5%                               | 80,8%                                | 96%                   |
| Aktywa obrotowe                                                  | 15,5%                               | 19,2%                                | 124%                  |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                              | <b>100,0%</b>                       | <b>100,0%</b>                        | <b>-</b>              |
| <b>PASYWA</b>                                                    |                                     |                                      |                       |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 41,2%                               | 38,7%                                | 94%                   |
| Udziały niekontrolujące                                          | 0,1%                                | 0,1%                                 | 85%                   |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                     | <b>41,2%</b>                        | <b>38,8%</b>                         | <b>94%</b>            |
| Zobowiązania długoterminowe                                      | 34,0%                               | 35,3%                                | 104%                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 24,7%                               | 25,9%                                | 105%                  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                        | <b>58,8%</b>                        | <b>61,2%</b>                         | <b>104%</b>           |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                              | <b>100,0%</b>                       | <b>100,0%</b>                        | <b>-</b>              |
| Zobowiązania finansowe (mln PLN)                                 | 10 944                              | 10 932                               | 100%                  |
| Zobowiązania finansowe netto (mln PLN)                           | 10 129                              | 10 968                               | 108%                  |
| Wskaźnik dług netto/EBITDA                                       | 2,4x                                | 3,3x                                 | 121%                  |
| Wskaźnik płynności bieżącej                                      | 0,63                                | 0,74                                 | 133%                  |

W strukturze aktywów, według stanu na dzień 30 września 2022 r., aktywa trwałe stanowią 80,8% sumy aktywów, co oznacza zmniejszenie o 4% w odniesieniu do poziomu z końca 2021 r.

Udział aktywów obrotowych na dzień 30 września 2022 r. w stosunku do końca 2021 r. wzrósł o 24%, głównie w efekcie wzrostu wartości instrumentów pochodnych oraz pozostałych aktywów finansowych, czego przyczyną zostały wskazane w dalszej części niniejszej informacji.

W strukturze pasywów na dzień 30 września 2022 r. zobowiązania stanowią 61,2% sumy pasywów, z czego zobowiązania długoterminowe stanowią 35,3%, a zobowiązania krótkoterminowe stanowią 25,9% sumy bilansowej, co oznacza zmianę struktury długu w stosunku do końca 2021 r., kiedy udziały wynosiły odpowiednio: 34,0% i 24,7%.

W stosunku do dnia bilansowego przypadającego na dzień 31 grudnia 2021 r., w okresie od I do III kwartału 2022 r. nastąpił nieznaczny spadek zobowiązań finansowych, a zadłużenie finansowe netto wzrosło o 8%. W związku z tym przy niższym rolowanym wyniku EBITDA za 12 miesięcy zakończonych w dniu 30 września 2022 r. w stosunku do wyniku EBITDA wypracowanego za rok obrotowy 2021 r., wskaźnik dług netto/EBITDA jest wyższy i uzyskał wartość 3,3x (wskaźnik wyrażony w relacji do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy). Graniczny poziom kowenantu (wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA) określony w niektórych umowach zawartych pomiędzy Spółką, a instytucjami finansowymi wynosi nie więcej niż 3,5x. Jego przekroczenie mogłoby spowodować ewentualne postawienie zobowiązań TAURON w stan natychmiastowej wymagalności.

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane pozycje ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r. oraz dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 r. Pozycje te zostały przytoczone zgodnie ze *Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.*

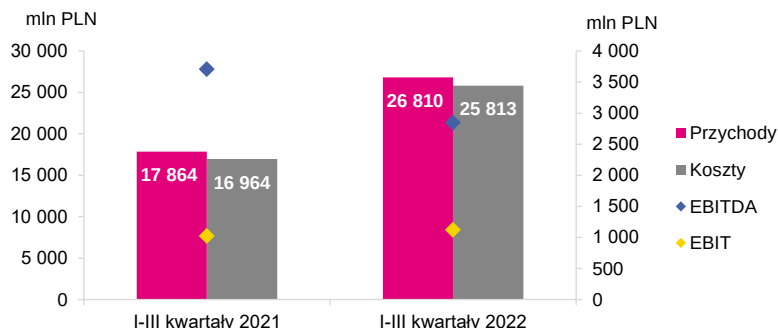
**Tabela nr 16. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.**

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN)               | I-III kwartał 2021 r.<br>(dane niebadane) | I-III kwartał 2022 r.<br>(dane niebadane) | Dynamika<br>2022/2021 |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży                      | 17 864                                    | 26 816                                    | 150%                  |
| Rekompensaty                                | (7)                                       | 6                                         | -                     |
| Koszt własny sprzedaży                      | (16 964)                                  | (25 813)                                  | 152%                  |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne     | 91                                        | 5                                         | 5%                    |
| Udział w zyskach wspólnych przedsięwzięć    | 41                                        | 117                                       | 285%                  |
| <b>Zysk operacyjny</b>                      | <b>1 025</b>                              | <b>1 125</b>                              | <b>110%</b>           |
| <i>Marża zysku operacyjnego (%)</i>         | <i>5,7%</i>                               | <i>4,2%</i>                               | <i>73%</i>            |
| Koszty odsetkowe od zadłużenia              | (278)                                     | (411)                                     | 148%                  |
| Pozostałe przychody i koszty finansowe      | 41                                        | (66)                                      | -                     |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>            | <b>788</b>                                | <b>648</b>                                | <b>82%</b>            |
| <i>Marża zysku przed opodatkowaniem (%)</i> | <i>4,4%</i>                               | <i>2,4%</i>                               | <i>55%</i>            |
| Podatek dochodowy                           | (291)                                     | (251)                                     | 86%                   |
| <b>Zysk netto za okres</b>                  | <b>497</b>                                | <b>397</b>                                | <b>80%</b>            |
| <i>Marża zysku netto (%)</i>                | <i>2,8%</i>                               | <i>1,5%</i>                               | <i>53%</i>            |
| <b>Całkowite dochody za okres</b>           | <b>703</b>                                | <b>744</b>                                | <b>106%</b>           |
| <b>Zysk przypadający:</b>                   |                                           |                                           |                       |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej        | 457                                       | 395                                       | 86%                   |
| Udziałom niekontrolującym                   | 40                                        | 2                                         | 5%                    |
| <b>EBIT i EBITDA</b>                        |                                           |                                           |                       |
| <b>EBIT</b>                                 | <b>1 025</b>                              | <b>1 125</b>                              | <b>110%</b>           |

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN) | I-III kwartał 2021 r.<br>(dane niebadane) | I-III kwartał 2022 r.<br>(dane niebadane) | Dynamika<br>2022/2021 |
|-------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| EBITDA                        | 3 707                                     | 2 846                                     | 77%                   |

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 15. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



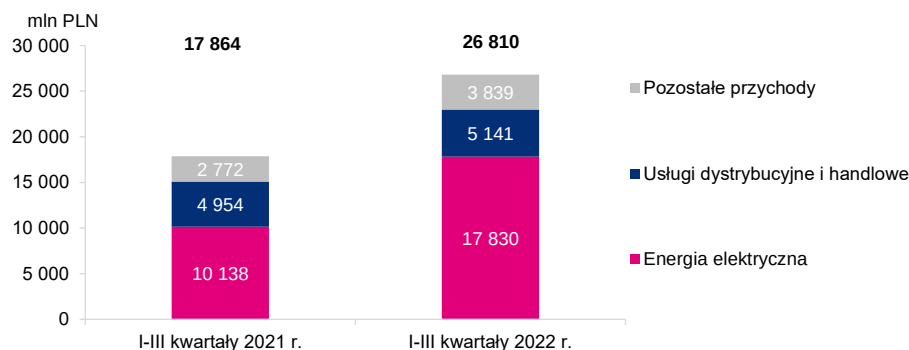
W okresie od I do III kwartału 2022 r. Grupa Kapitałowa TAURON wypracowała przychody na poziomie wyższym o 50% od raportowanych w analogicznym okresie 2021 r., na co wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, głównie w efekcie uzyskania wyższych cen, co jest pochodną wzrostowego trendu rynkowego oraz wzrostu cen w taryfach zatwierdzonych przez Prezesa URE oraz cennikach zatwierdzonych przez Zarząd TAURON Sprzedaż i TAURON Sprzedaż GZE,
2. wyższe przychody ze sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, czego przyczyny zostały opisane poniżej:
  - 1) W związku z awarią bloku 910 w Jaworznie, jaka miała miejsce w czerwcu 2021 r. oraz jego postojem przez pozostałą część roku powstała nadwyżka nabytych uprawnień na potrzeby umorzenia za 2021 r. Część powstałej nadwyżki w wysokości 1 717 000 EUA została zaalokowana na cele umorzeniowe innej instalacji Grupy Kapitałowej TAURON za 2022 r. Mając na uwadze zasadność dopasowania dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o sprzedaży powyższego wolumenu uprawnień i jednoczesnym odkupie tego wolumenu w produkcie terminowym EUA MAR'23 z przeznaczeniem na cele umorzenia uprawnień za 2022 r., uzyskując przychody w I kwartale 2022 r. w wysokości 604 mln PLN,
  - 2) W I kwartale 2021 r. w związku z opóźnieniem w 2020 r. oddania bloku 910 MW w Jaworznie do eksploatacji, Grupa Kapitałowa TAURON dokonała sprzedaży na rynek 691 000 Mg uprawnień w ramach działań mających na celu zagospodarowanie powstałej nadwyżki, co spowodowało rozpoznanie w tymże okresie przychodu w wysokości 135 mln PLN. Ponadto, w odniesieniu do pozostałego wolumenu 3 258 000 uprawnień z terminem odbioru w marcu 2021 r. dokonano ich rolowania poprzez zawarcie nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022, 2023 i 2024 r. Grupa Kapitałowa TAURON ujęła wynik z rozliczenia instrumentów zgodnie z MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, co spowodowało zwiększenie przychodów ze sprzedaży i wyniku operacyjnego w kwocie 304 mln PLN,
3. wyższe przychody z wyceny praw majątkowych, głównie z uwagi na wyższy wolumen pozyskanych z własnej produkcji świadectw pochodzenia energii oraz wyższych cen w następstwie wzrostów notowanych na rynkach,
4. wyższe przychody ze sprzedaży usług dystrybucyjnych i handlowych, w konsekwencji wzrostu stawki usługi dystrybucyjnej i przesyłowej przy jednoczesnym wzroście wolumenu usługi dystrybucyjnej,
5. wyższe przychody ze sprzedaży gazu, głównie z uwagi na znaczący wzrost cen r/r w związku z obserwowanym wzrostem na rynku krajowym oraz światowym,
6. wyższe przychody ze sprzedaży węgla, co jest wypadkową uzyskania wyższych cen będących pochodną wzrostowego trendu rynkowego przy realizacji niższego wolumenu sprzedaży węgla wskutek niższej produkcji jaka miała miejsce w III kwartale 2022 r.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Rysunek nr 16. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



W okresie od I do III kwartału 2022 r. koszty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wyniosły 25,8 mld PLN, co oznacza, że ich poziom był wyższy o 52% od poniesionych w analogicznym okresie 2021 r., co jest wypadkową następujących czynników:

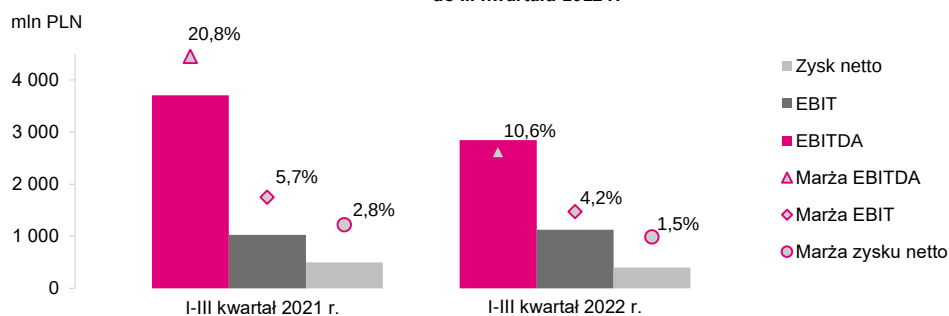
1. wyższych kosztów amortyzacji, głównie jako efekt zwiększenia wartości majątku Grupy Kapitałowej TAURON,
2. wyższych kosztów nabytej energii elektrycznej na potrzeby jej odsprzedaży, w efekcie wzrostu ceny zakupu r/r, co jest efektem wzrostu cen nabywanej energii elektrycznej na rynku krajowym,
3. wyższych kosztów zakupionego gazu na potrzeby jego odsprzedaży, co wynika ze wzrostu cen r/r.,
4. wyższych kosztów uprawnień do emisji gazów cieplarnianych, co wynika ze wzrostu cen uprawnień oraz niższej emisji CO<sub>2</sub> przez jednostki wytwórcze na skutek niższej produkcji energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych, co głównie wynika z postępu w I kwartale 2022 r. bloku 910 MW w Jaworznie, podczas gdy w I kwartale 2021 r. ww. blok pracował,
5. wyższych kosztów zużycia materiałów i energii, głównie jako efekt:
  - 1) wyższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła paliwa węglowego, głównie na skutek wzrostu cen rynkowych,
  - 2) wyższych kosztów zużywanego na potrzeby produkcji energii elektrycznej i ciepła oleju opałowego oraz biomasy z uwagi na wzrost cen zakupu przy niższym wolumenie ich zużycia,
  - 3) wzrostu cen materiałów zużywanych w procesie zbrojenia ścian i przygotowania produkcji węgla energetycznego,
6. wyższych kosztów świadczeń pracowniczych, co wynika z:
  - 1) ujęcia w kosztach raportowanego okresu 2022 r. skutków porozumień zawartych ze stroną społeczną w II półroczu 2021 r. oraz w I i III kwartale 2022 r.,
  - 2) wzrostu w 2022 r. płacy minimalnej,
  - 3) zmiany stopy dyskonta i w konsekwencji zmiany wartości rezerw aktuarialnych,
7. wyższych kosztów usług dystrybucyjnych, co wynika ze wzrostu taryfy na usługi dystrybucyjne PSE,
8. wyższych kosztów pozostałych usług obcych, głównie na skutek wyższych kosztów składowania kamienia oraz napraw szkód górniczych,
9. wyższych kosztów podatków i opłat, głównie z uwagi na wyższe koszty od majątku sieciowego na skutek wzrostu stawek opodatkowania,
10. wyższej wartości kosztów świadczeń na potrzeby własne, co wynika głównie z wyższej wartości materiałów przeznaczonych na zbrojenia ścian i przygotowanie produkcji w zakładach górniczych Grupy Kapitałowej TAURON oraz większego zakresu prac wykonywanych własnymi zasobami na majątku dystrybucji,
11. utworzenia na dzień bilansowy przypadający na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz wykorzystania w III kwartale 2022 r. rezerw na umowy rodzące obciążenia, w związku z zawartymi kontraktami na sprzedaż energii elektrycznej na rynku terminowym, z terminem realizacji przypadającym w okresie do 31 grudnia 2022 r., co szerzej zostało opisane w nocie 35.2 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.

Osiągnięta w okresie od I do III kwartału 2022 r. marża EBITDA wyniosła 10,6% i była niższa o 10,2 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2021 r. Marża EBIT wyniosła 4,2% i była niższa o 1,5 p.p. od wypracowanej w analogicznym okresie 2021 r., a marża zysku netto wyniosła 1,5% i była niższa o 1,3 p.p. Niższe uzyskane marże EBITDA są efektem znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży, głównie w wyniku wzrostu cen energii elektrycznej oraz gazu odnotowanych w okresie od I do III kwartału 2022 r. w stosunku do cen zrealizowanych w okresie od I do III kwartału 2021 r., co w sposób nieznaczny przełożyło się na zmianę ww. wyników. Odnotowany niższy spadek marży EBIT oraz zysku netto w stosunku do spadku marży EBITDA wynika z faktu ujęcia w okresie sprawozdawczym 2021 r. odpisu aktualizującego dotyczącego niefinansowych aktywów w ramach wybranych Segmentów Grupy Kapitałowej TAURON, w efekcie przeprowadzonych testów na utratę wartości aktywów niefinansowych, w kwocie znacząco wyższej aniżeli w raportowanym okresie 2022 r.

Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 742 mln PLN w stosunku do 663 mln PLN osiągniętych przed rokiem, a zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 395 mln PLN w porównaniu do 457 mln PLN uzyskanych w analogicznym okresie 2021 r.

Poniższy rysunek przedstawia wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

**Rysunek nr 17. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.**



## Wyniki finansowe według Segmentów działalności

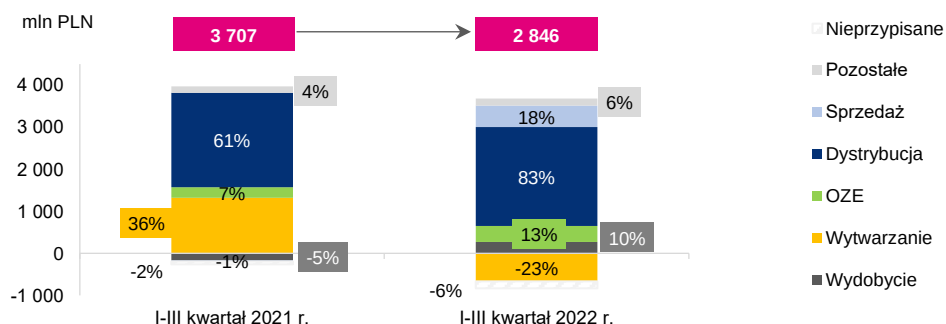
Poniższa tabela przedstawia wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. Dane dla poszczególnych Segmentów działalności nie obejmują wyłączeń konsolidacyjnych.

**Tabela nr 17. Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.**

| EBITDA (mln PLN)                   | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika 2022/2021 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Wydobycie                          | (174)                 | 271                   | -                  |
| Wytwarzanie                        | 1 319                 | (668)                 | -                  |
| OZE                                | 251                   | 382                   | 152%               |
| Dystrybucja                        | 2 250                 | 2 349                 | 104%               |
| Sprzedaż                           | (22)                  | 509                   | -                  |
| Pozostała działalność              | 150                   | 169                   | 113%               |
| Pozycje nieprzypisane i wyłączenia | (67)                  | (166)                 | (248)%             |
| <b>EBITDA razem</b>                | <b>3 707</b>          | <b>2 846</b>          | <b>77%</b>         |

Poniższy rysunek przedstawia strukturę EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

**Rysunek nr 18. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.**



Największy udział w EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON ma Segment Dystrybucja oraz Segment Sprzedaż.

### Segment Wydobycie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wydobycie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Tabela nr 18. Wyniki Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN)          | I-III kwartał 2021 | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|----------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>          | <b>990</b>         | <b>1 639</b>          | <b>166%</b>           |
| węgiel - sortymenty grube i średnie    | 236                | 616                   | 261%                  |
| węgiel energetyczny                    | 704                | 919                   | 131%                  |
| pozostałe produkty, materiały i usługi | 51                 | 104                   | 205%                  |
| <b>EBIT</b>                            | <b>-460</b>        | <b>57</b>             | <b>-</b>              |
| Amortyzacja i odpisy                   | 286                | 214                   | 75%                   |
| <b>EBITDA</b>                          | <b>-174</b>        | <b>271</b>            | <b>-</b>              |

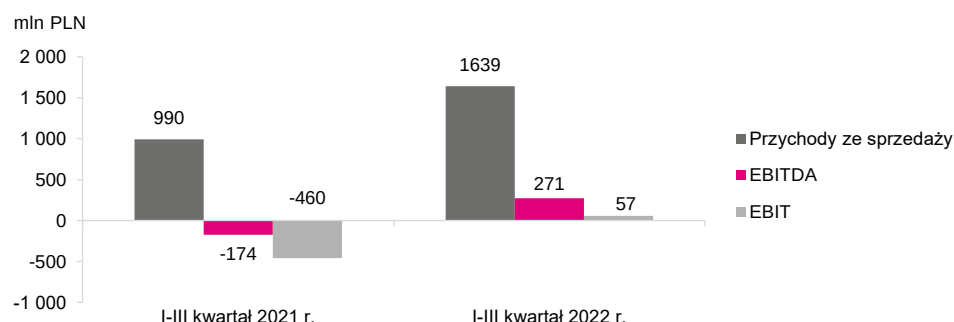
Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost średniej ceny węgla o 87%, na co wpływ ma wysokie zapotrzebowanie na węgiel oraz zmiana struktury sortymentowej sprzedawanego węgla,
2. efekt wolumenowy sprzedanego węgla, na który składa się niższa sprzedaż węgla ze zwałów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy jednoczesnym zmniejszeniu wolumenu sprzedanego węgla,
3. pozostałe – głównie związane ze wzrostem kosztów działalności w stosunku do okresu porównawczego.

Ponadto na wyższy wynik EBIT miały wpływ niższe odpisy aktualizujące niż w analogicznym okresie 2021 r.

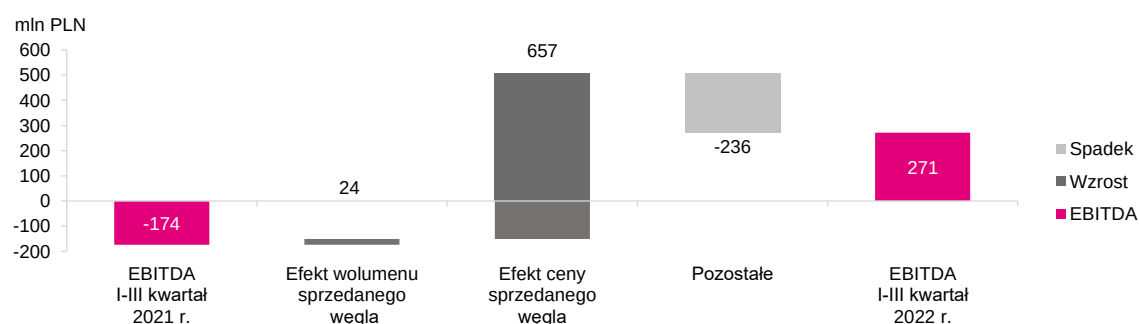
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2022 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 19. Dane finansowe Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 20. Wynik EBITDA Segmentu Wydobywanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



## Segment Wytwarzanie

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Tabela nr 19. Wyniki Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN)                                        | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                        | <b>6 418</b>          | <b>7 672</b>          | <b>120%</b>           |
| <i>energia elektryczna</i>                                           | 4 638                 | 5 821                 | 126%                  |
| <i>ciepło</i>                                                        | 746                   | 790                   | 106%                  |
| <i>prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej</i> | 100                   | 104                   | 103%                  |
| <i>usługi – rynek mocy</i>                                           | 483                   | 470                   | 97%                   |
| <i>uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych</i>                    | 438                   | 483                   | 110%                  |
| <i>pozostałe</i>                                                     | 12                    | 4                     | 31%                   |
| <b>EBIT</b>                                                          | <b>45</b>             | <b>-1 003</b>         | <b>-</b>              |
| Amortyzacja i odpisy                                                 | 1 274                 | 335                   | 26%                   |
| <b>EBITDA</b>                                                        | <b>1 319</b>          | <b>-668</b>           | <b>-</b>              |

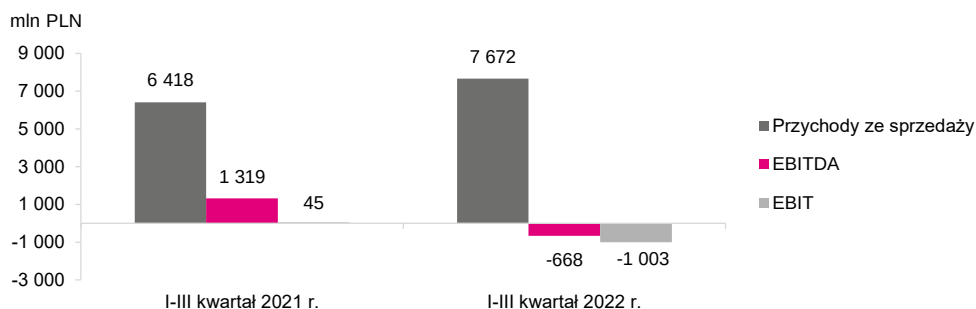
W okresie od I do III kwartału 2022 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Wytwarzanie były wyższe o 20% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r., głównie ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej spowodowane wyższymi cenami sprzedaży.

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2022 r. ukształtowały się na poziomie niższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. niższa marża na sprzedaży energii elektrycznej, jako wypadkowa wyższych cen sprzedaży energii elektrycznej oraz wyższych kosztów paliw, uprawnień CO<sub>2</sub> oraz wyższych kosztów odkupów energii wynikających z postępu bloku 910 MW w Jaworznie w I kwartale 2022 r. i ograniczonej produkcji w III kwartale 2022 r.,
2. zawiązanie rezerwy na umowy rodzące obciążenia w II półroczu 2022 r. Utworzenie rezerwy związane jest z ujemnym wynikiem na sprzedaży energii elektrycznej na rynku terminowym, na co wpływ ma przyjęta polityka zabezpieczeń oraz stosowanych zasad dotyczących kolejności księgowania kosztu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> (metoda FIFO) oraz rosnących cen węgla kamiennego używanego do produkcji energii elektrycznej,
3. niższa marża ze sprzedaży ciepła, wynikająca ze wzrostu kosztów paliw oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, w części niwelowana wyższymi cenami sprzedaży ciepła,
4. realizacja transakcji związanych z uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub>:
  - 1) w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie i w konsekwencji niższą produkcją, w portfelu Nowe Jaworzno Grupa TAURON powstała istotna nadwyżka uprawnień zakontraktowanych na potrzeby spełnienia obowiązku umorzenia za 2020 r. ponad faktyczne zapotrzebowanie. W konsekwencji Grupa Kapitałowa TAURON dokonała w marcu 2021 r. poniższych transakcji:
    - restrukturyzacji ww. portfela uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, w odniesieniu do wolumenu 3 258 tys. uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> z terminem odbioru w marcu 2021 r. W wyniku dokonanej analizy nowych przesłanek i okoliczności, Spółka dokonała zmiany intencji odnośnie powyższych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i podjęła decyzję o dokonaniu ich rolowania z zawarciem nowych kontraktów z terminami dostawy w marcu 2022 r., 2023 r. i 2024 r. Jednocześnie te transakcje dokonane zostały po cenach wyższych niż zakup pierwotnie zakontraktowany, przez co wpłyną na zwiększenie kosztów utworzenia przez Grupę Kapitałową TAURON rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji CO<sub>2</sub> za 2021 r. i kolejne lata obrotowe. W wyniku powyższego Grupa Kapitałowa TAURON ocenia, iż łączny wpływ restrukturyzacji na jej wyniki operacyjne w latach 2021-2023 nie będzie znaczący,
    - odsprzedaży posiadanych uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w ilości 691 tys. EUA, które również stanowiły nadwyżkę ponad potrzeby umorzeniowe spółki zależnej za 2020 r. w związku z opóźnieniem oddania do eksploatacji bloku 910 MW w Jaworznie,
  - 2) w wyniku awarii bloku 910 MW w Jaworznie w czerwcu 2021 r., która spowodowała wyłączenie go z eksploatacji w kolejnych okresach, powstała nadwyżka uprawnień w portfelu spółki pod obowiązek umorzeniowy roku 2021. Mając na uwadze zasadność dopasowania dostawy uprawnień i wydatku pieniężnego, Grupa Kapitałowa TAURON zdecydowała o sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> w ilości 1 717 tys. EUA.
5. Pozostałych czynników, w tym głównie naliczonego podatku PCC od nabycia spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON przez TAURON Wytwarzanie oraz sprzedaży aktywów EC Stalowa Wola (efekt roku 2021).

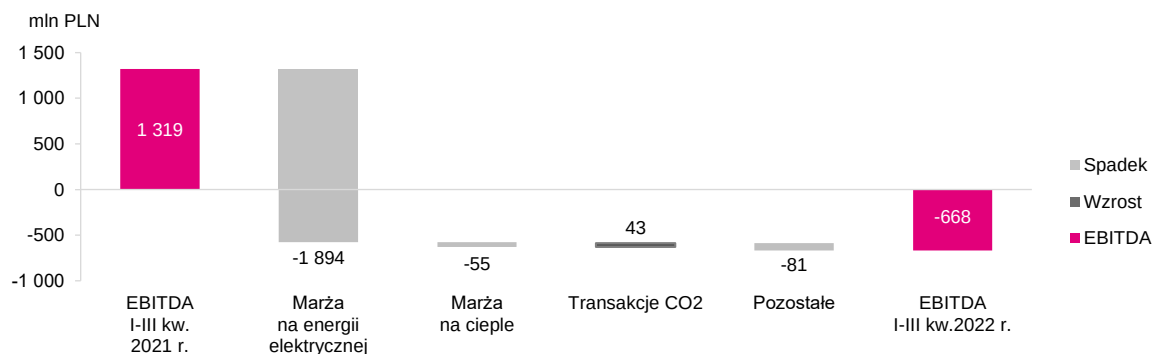
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 21. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 22. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



## Segment OZE

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Tabela nr 20. Wyniki Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

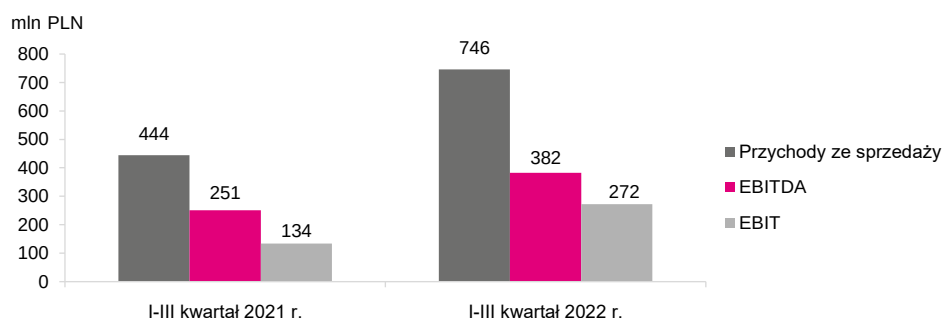
| Wyszczególnienie<br>(mln PLN)  | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>444</b>            | <b>746</b>            | <b>168%</b>           |
| Energia elektryczna            | 255                   | 448                   | 176%                  |
| Świadectwa pochodzenia energii | 174                   | 282                   | 162%                  |
| Pozostałe                      | 15                    | 16                    | 107%                  |
| <b>EBIT</b>                    | <b>134</b>            | <b>272</b>            | <b>203%</b>           |
| Amortyzacja i odpisy           | 117                   | 110                   | 94%                   |
| <b>EBITDA</b>                  | <b>251</b>            | <b>382</b>            | <b>152%</b>           |

Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły głównie następujące czynniki:

1. wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, głównie ze względu na wyższe ceny sprzedanej energii elektrycznej oraz wyższą o 17% produkcję z farm wiatrowych, przy niższej o 27% produkcji przez elektrownie wodne,
2. wyższe przychody ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej, co jest efektem wyższych cen praw majątkowych oraz wyższego o 14% wolumenu praw majątkowych uzyskanych przez farmy wiatrowe.

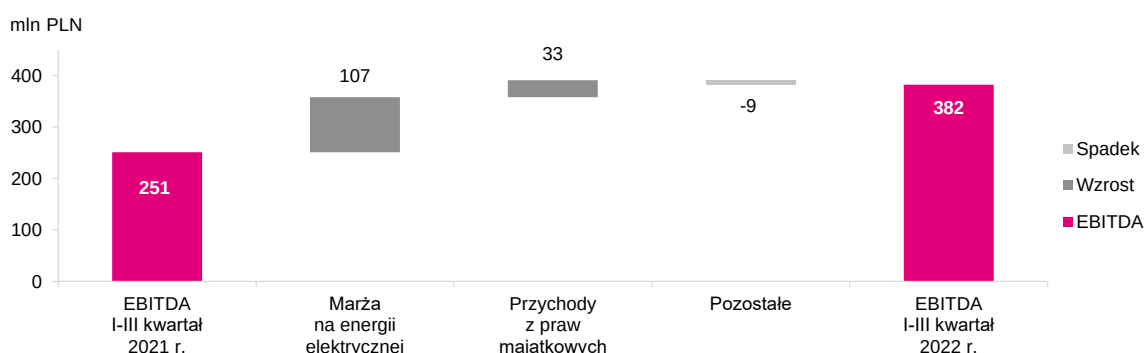
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 23. Dane finansowe Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 24. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



## Segment Dystrybucja

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Tabela nr 21. Wyniki Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN) | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b> | <b>5 261</b>          | <b>5 731</b>          | <b>109%</b>           |
| usługi dystrybucyjne          | 5 036                 | 5 490                 | 109%                  |
| opłaty przyłączeniowe         | 59                    | 86                    | 145%                  |
| kolizje energetyczne          | 39                    | 29                    | 74%                   |
| pozostałe przychody           | 126                   | 126                   | 100%                  |
| <b>EBIT</b>                   | <b>1 357</b>          | <b>1 415</b>          | <b>104%</b>           |
| Amortyzacja i odpisy          | 893                   | 934                   | 105%                  |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>2 250</b>          | <b>2 349</b>          | <b>104%</b>           |

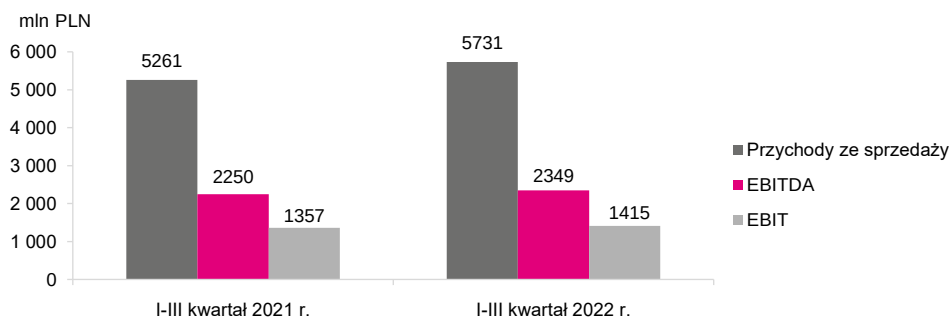
W okresie od I do III kwartału 2022 r. Segment Dystrybucja, w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r., zanotował wzrost przychodów o 9% oraz wzrosty na poziomie EBIT i EBITDA odpowiednio o 4% i 4%. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wzrost średniej stawki sprzedaży usługi dystrybucyjnej do odbiorców końcowych,
2. wzrost dostaw ogółem o 247 GWh, w tym do odbiorców końcowych o 146 GWh, przede wszystkim w grupach taryfowych A oraz B w efekcie poprawy koniunktury i braku ograniczeń w handlu oraz usługach,
3. spadek kosztów zakupu energii na pokrycie różnicy bilansowej, będący wypadkową niższego wolumenu, wyższej ceny zakupu oraz salda doszacowania,
4. wzrost kosztów stałych (m.in. kosztów pracy w wyniku podpisanych porozumień ze stroną społeczną, kosztów podatków od majątku sieciowego, wynikający z przyrostu wartości majątku w efekcie prowadzonych inwestycji oraz kosztów usług obcych).

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

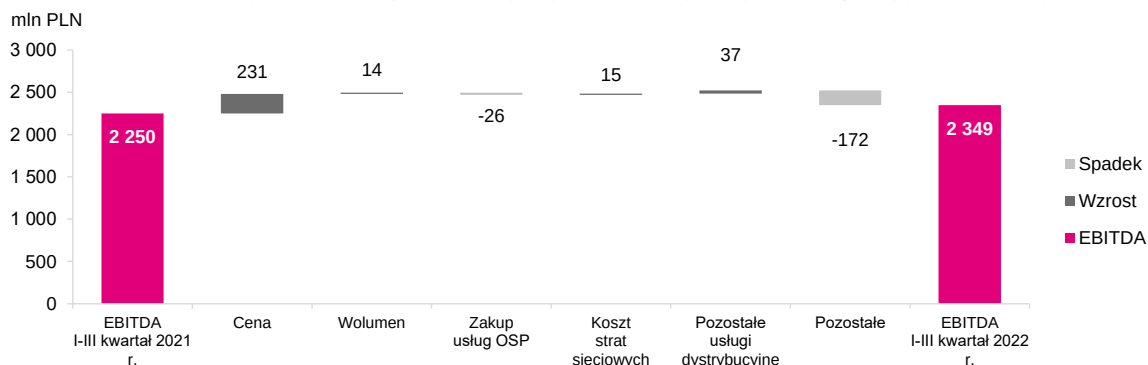


Rysunek nr 25. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 26. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



## Segment Sprzedaż

Poniższa tabela przedstawia wyniki Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Tabela nr 22. Wyniki Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN)                           | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sprzedaż</b>                                         |                       |                       |                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                           | <b>16 338</b>         | <b>26 311</b>         | <b>161%</b>           |
| energia elektryczna, w tym:                             | 10 999                | 18 804                | 171%                  |
| przychody ze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej | 7 381                 | 11 877                | 161%                  |
| uprawnienia do emisji gazów cieplarnianych              | 876                   | 2 099                 | 240%                  |
| paliwa                                                  | 1 358                 | 2 566                 | 189%                  |
| usługa dystrybucyjna (przeniesiona)                     | 2 459                 | 2 472                 | 101%                  |
| pozostałe usługi, w tym usługi handlowe                 | 509                   | 370                   | 74%                   |
| <b>EBIT</b>                                             | <b>(53)</b>           | <b>476</b>            | <b>-</b>              |
| Amortyzacja i odpisy                                    | 31                    | 33                    | 106%                  |
| <b>EBITDA</b>                                           | <b>(22)</b>           | <b>509</b>            | <b>-</b>              |

W okresie od I do III kwartału 2022 r. przychody ze sprzedaży w Segmencie Sprzedaż były wyższe o 61% w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r., ze względu na wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, jaka miała miejsce w I kwartale 2022 r., głównie na potrzeby umorzeniowe spółek wytwórczych oraz gazu. Zmiana przychodów powyższych towarów w głównej mierze wynika ze wzrostu cen rynkowych.

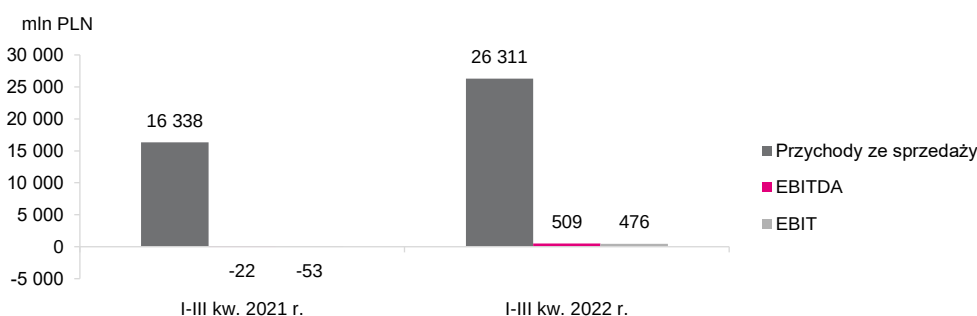
Wyniki EBITDA oraz EBIT Segmentu Sprzedaż w okresie od I do III kwartału 2022 r. ukształtowały się na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie 2021 r. Na poziom uzyskanych wyników wpłynęły następujące czynniki:

1. wyższa uzyskana marża na sprzedaży energii elektrycznej, co jest wypadkową:

- 1) zrealizowania w okresie raportowanym wyższej marży na obrocie hurtowym w konsekwencji zakupu w 2021 r. energii elektrycznej z bloku 910 MW w Jaworznie w ramach zawartego kontraktu opartego o formułę koszt plus i zrealizowania w tymże okresie ujemnej marży,
- 2) niższej uzyskanej w okresie raportowanym marży na detalicznym obrocie energią elektryczną w efekcie wzrostu cen zakupu energii częściowo przeniesionych na ceny sprzedaży do klientów Segmentu,
- 3) uzyskania wyższych przychodów z opłat handlowych,
- 4) uzyskania wyższej marży na sprzedaży energii elektrycznej na rynku czeskim,
2. niższa marża na sprzedaży gazu na skutek uzyskania niższej marży jednostkowej na sprzedaży gazu w wyniku znaczącego wzrostu ceny zakupu gazu, jaki zanotowano w okresie od I do III kwartału 2022 r.,
3. niższa wartość odpisu aktualizującego należności, aniżeli ujęto w okresie od I do III kwartału 2021 r.
4. pozostałe, w tym niższa marża na sprzedaży uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz wyższe koszty działalności spółek Segmentu.

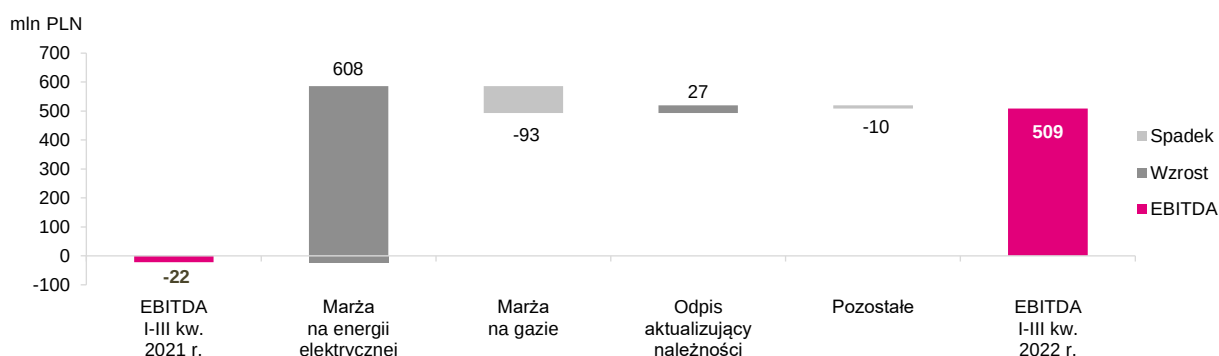
Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2022 r. i od I do III kwartału 2021 r.

Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Poniższy rysunek przedstawia wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r.

Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r



## Pozostała działalność

Poniższa tabela przedstawia wyniki Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Tabela nr 23. Wyniki Segmentu Pozostała działalność za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

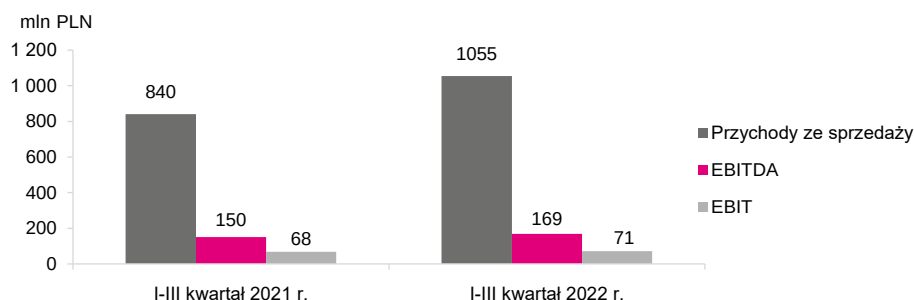
| Wyszczególnienie<br>(mln PLN) | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b> | <b>840</b>            | <b>1 055</b>          | <b>126%</b>           |
| usługi obsługi klienta        | 189                   | 211                   | 111%                  |
| usługi wsparcia               | 407                   | 446                   | 110%                  |
| kruszywa                      | 84                    | 109                   | 129%                  |
| energia elektryczna           | 28                    | 71                    | 251%                  |
| biomasa                       | 68                    | 139                   | 206%                  |
| pozostałe przychody           | 64                    | 80                    | 124%                  |
| <b>EBIT</b>                   | <b>68</b>             | <b>71</b>             | <b>104%</b>           |

| Wyszczególnienie<br>(mln PLN) | I-III kwartał 2021 r. | I-III kwartał 2022 r. | Dynamika<br>2022/2021 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Amortyzacja i odpisy          | 82                    | 98                    | 120%                  |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>150</b>            | <b>169</b>            | <b>113%</b>           |

Przychody ze sprzedaży Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2022 r. osiągnęły poziom wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie 2021 r. o 26%, czego główną przyczyną jest wyższa sprzedaż biomasy, energii elektrycznej, usług wsparcia i obsługi klienta świadczonych przez CUW na rzecz spółek Grupy Kapitałowej TAURON oraz kruszyw.

Poniższy rysunek przedstawia dane finansowe Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 29. Dane finansowe Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



## Sytuacja majątkowa

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.

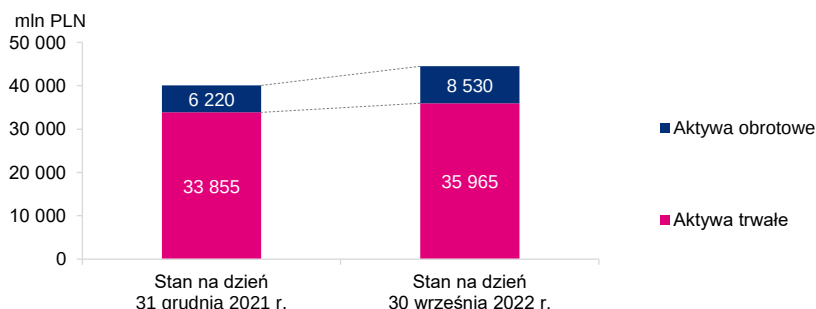
Tabela nr 24. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej<br>(mln PLN)                                       | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 r. | Stan na dzień<br>30 września 2022 r.<br>(dane niebadane) | Dynamika<br>2022/2021 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                         |                                     |                                                          |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                  | <b>33 855</b>                       | <b>35 965</b>                                            | <b>106%</b>           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                | 29 174                              | 29 898                                                   | 102%                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                | <b>6 220</b>                        | <b>8 530</b>                                             | <b>137%</b>           |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                    | 815                                 | 964                                                      | 118%                  |
| Aktywa trwałe i aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 10                                  | 8                                                        | 80%                   |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                   | <b>40 075</b>                       | <b>44 495</b>                                            | <b>111%</b>           |

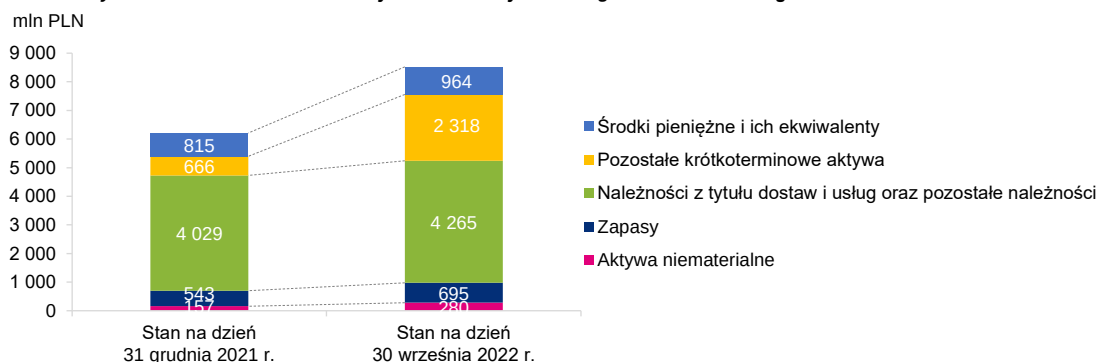
Na dzień 30 września 2022 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową o 11% wyższą od stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu aktywów i aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.

Rysunek nr 30. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.



Rysunek nr 31. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.



Największą pozycję aktywów na koniec września 2022 r. stanowią aktywa trwałe, których udział wynosi 80,8% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2021 r. wartość aktywów trwałych jest wyższa o 2 110 mln (6%), na co wpływ miały następujące czynniki:

1. wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 2%, co jest efektem inwestycji realizowanych w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON oraz ujmowanych odpisów amortyzacyjnych,
2. wzrost wartości praw do użytkowania udziałów o 2,5%,
3. spadek wartości świadectw pochodzenia energii i praw do emisji gazów do umorzenia w związku z reklasyfikacją świadectw pochodzenia energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> do aktywów obrotowych pod spełnienie obowiązku umorzenia ww. aktywów,
4. wzrost wartości pozostałych aktywów niematerialnych o 17%, co jest efektem inwestycji w aktywa niematerialne realizowane w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON,
5. wzrost wartości udziałów i akcji we wspólnych przedsięwzięciach o 17%,
6. wzrost wartości pożyczek na rzecz wspólnych przedsięwzięć o 100%, co ma związek z udzieleniem EC Stalowa Wola w marcu 2022 r. pożyczki w celu uregulowania przez spółkę zobowiązania, wynikającego z zawartej w dniu 31 grudnia 2021 r. ugody z Abener Energia,
7. wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 024%, co jest związane z brakiem skompensowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących w 2021 r. Podatkową Grupę Kapitałową (PGK), gdyż spółki te nie będą składały wspólnej deklaracji podatkowej za 2022 r. w związku z wygaśnięciem z dniem 31 grudnia 2021 r. decyzji o rejestracji umowy o utworzeniu PGK na lata 2021-2023, co zostało opisane szerzej w *skrótowym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*

Na wzrost wartości aktywów obrotowych o 2 310 mln PLN (37%) miały wpływ następujące czynniki:

1. wzrost stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 18%. (*szczegółowa informacja dotycząca przyczyn zmiany została przedstawiona poniżej w ramach opisu Przepływów pieniężnych*),
2. wzrost wartości świadectw pochodzenia energii i praw do emisji CO<sub>2</sub> do umorzenia o 78%, co jest wypadkową:
  - 1) nabycia w I półroczu 2022 r. uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> pod obowiązek umorzenia za 2021 r.,
  - 2) nabycia w okresie od I do III kwartału 2022 r. lub rozpoznania wytworzonych we własnym zakresie świadectw pochodzenia energii pod spełnienie obowiązku umorzenia praw majątkowych,
  - 3) reklasyfikacji do aktywów krótkoterminowych części posiadanych praw majątkowych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, pierwotnie ujętych w aktywach długoterminowych, a które zostały zreklasyfikowane w związku z przeznaczeniem ich na potrzeby bieżącego spełnienia obowiązku umorzenia ww. aktywów,
3. wzrost wartości zapasów o 28%, co ma związek ze wzrostem wartości zapasów węgla na skutek wzrostu cen jego nabycia,
4. wzrost wartości należności od odbiorców o 6%, co głównie wynika z wyższych cen energii elektrycznej i gazu,
5. spadek wartości należności z tytułu podatku dochodowego o 72%, co jest wypadkową wpływu zwrotu podatku z tytułu rozliczenia PGK za 2021 r. w kwocie 374 mln PLN oraz rozpoznania na dzień 30 września 2022 r. bieżących należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, w tym w głównej mierze spółek: TAURON Sprzedaż, Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie) oraz TAURON Ciepło,
6. wzrost wartości należności z tytułu pozostałych podatków i opłat o 117%, głównie z uwagi na wzrost należności z tytułu VAT,
7. wzrost wartości instrumentów pochodnych o 173%, głównie w efekcie dodatniej wyceny instrumentów pochodnych dotyczących towarowych instrumentów pochodnych, walutowych instrumentów pochodnych typu forward oraz instrumentów IRS i CCIRS. Wzrost aktywów z tytułu wyceny powyższych instrumentów pochodnych w stosunku do okresu porównywalnego dotyczy w głównej mierze instrumentów terminowych z tytułu transakcji, dla których towarem bazowym są uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> i wynika głównie ze znacznego wzrostu cen uprawnień przy jednoczesnym uwzględnieniu ilości kontraktów giełdowych otwartych na dzień bilansowy,

8. wzrost wartości pozostałych aktywów finansowych o 135%, głównie w efekcie wzrostu wartości depozytów początkowych z tytułu rozliczeń giełdowych przy spadku wartości kosztów rozliczanych w czasie, związanych z ubezpieczeniami majątkowymi i deliktowymi oraz usługami informatycznymi i telekomunikacyjnymi,
9. wzrost wartości pozostałych aktywów niefinansowych o 649%, głównie w efekcie zapłaty zaliczek na poczet przyszłych dostaw węgla.

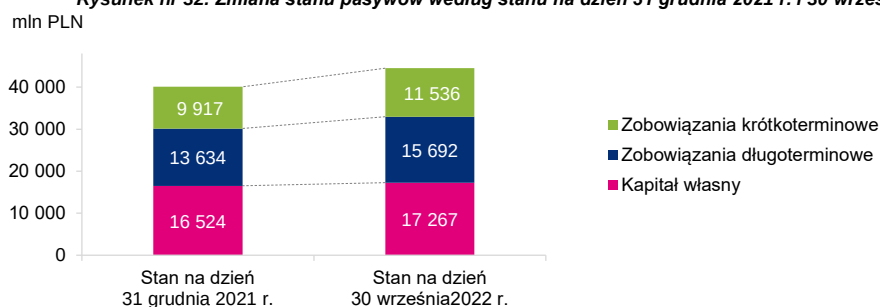
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.

**Tabela nr 25. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.**

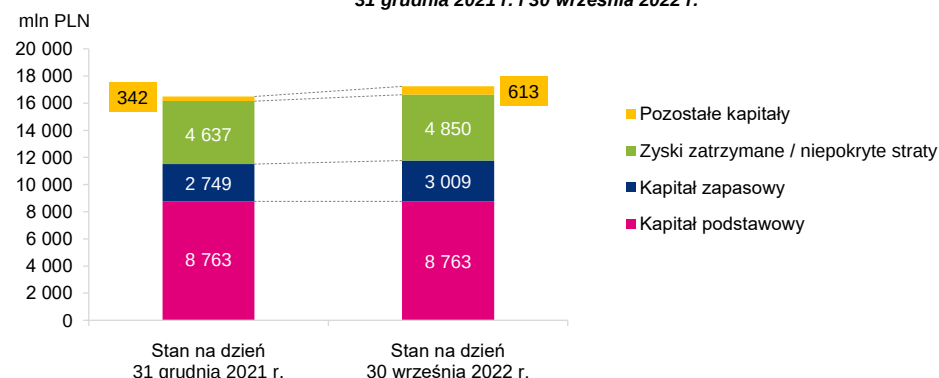
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (mln PLN)                                | Stan na dzień<br>31 grudnia 2021 r. | Stan na dzień<br>30 września 2022 r.<br>(dane niebadane) | Dynamika<br>2022/2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                               |                                     |                                                          |                       |
| <b>Kapitał własny przypadający<br/>akcjonariuszom jednostki dominującej</b> | <b>16 491</b>                       | <b>17 235</b>                                            | <b>105%</b>           |
| Udziały niekontrolujące                                                     | 33                                  | 32                                                       | 97%                   |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                                | <b>16 524</b>                       | <b>17 267</b>                                            | <b>104%</b>           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                          | <b>13 634</b>                       | <b>15 692</b>                                            | <b>115%</b>           |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                            | 10 947                              | 12 387                                                   | 113%                  |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                         | <b>9 917</b>                        | <b>11 536</b>                                            | <b>116%</b>           |
| Zobowiązania z tytułu zadłużenia                                            | 2 143                               | 2 902                                                    | 135%                  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                   | <b>23 551</b>                       | <b>27 228</b>                                            | <b>116%</b>           |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                         | <b>40 075</b>                       | <b>44 495</b>                                            | <b>111%</b>           |

Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu pasywów i kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.

**Rysunek nr 32. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.**

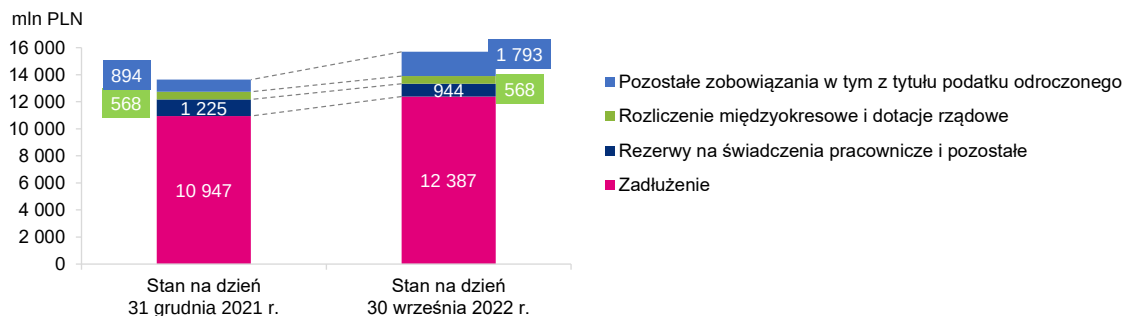


**Rysunek nr 33. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.**



Poniższe rysunki przedstawiają zmianę stanu zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.

Rysunek nr 34. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.



Rysunek nr 35. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r.



Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. jest wyższa o 2 058 mln PLN (15%), na co złożyły się następujące czynniki:

1. wzrost wartości zobowiązań z tytułu zadłużenia o 13% z uwagi na wpływ z tytułu zaciągnięcia kredytów,
2. wzrost wartości zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 113%, co jest związane z brakiem skompensowania aktywów oraz zobowiązań z tytułu podatku odroczonego spółek tworzących w 2021 r. PGK, gdyż w ocenie Grupy Kapitałowej TAURON spółki te nie będą składały począwszy od 1 stycznia 2022 r. wspólnej deklaracji podatkowej w związku z niezrealizowaniem wymaganego przepisami prawa warunku utrzymania PGK,
3. spadek wartości rezerw na świadczenia pracownicze o 17% oraz na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu oraz pozostałe o 3%, głównie w związku z aktualizacją stopy dyskonta w efekcie zmiany bazowych stóp procentowych,
4. wzrost wartości pozostałych zobowiązań finansowych o 206%,
5. spadek wartości pozostałych zobowiązań niefinansowych o 75%.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zwiększeniu o 1 618 mln PLN (o 16%), na co złożyły się głównie następujące czynniki:

1. wzrost wartości zobowiązań z tytułu zadłużenia o 35%, co jest wypadkową wpływów z tytułu zaciągnięcia nowego finansowania oraz wydatków z tytułu spłaty otrzymanych kredytów,
2. wzrost wartości zobowiązań wobec dostawców o 40%, co głównie wynika z wyższych cen energii elektrycznej i gazu,
3. spadek wartości zobowiązań inwestycyjnych o 27%,
4. spłata zobowiązań z tytułu nabycia udziałów niekontrolujących w związku ze spełnieniem w I kwartale 2022 r. całości zobowiązania wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN (Fundusz PFR) z tytułu nabycia udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie),
5. wzrost wartości rezerw na świadczenia pracownicze o 13%,
6. wzrost wartości rezerw na zobowiązania z tytułu świadectw pochodzenia energii i emisji CO<sub>2</sub> o 27%, co jest wypadkową wykorzystania w I półroczu 2022 r. części rezerwy w związku z realizacją obowiązku umorzenia uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> za 2021 r. oraz utworzenia rezerwy na zobowiązania z tytułu emisji gazów CO<sub>2</sub> i świadectw pochodzenia energii za okres od I do III kwartału 2022 r.
7. wzrost wartości pozostałych rezerw o 32%, co jest wypadkową:
  - 1) utworzonej na dzień 30 czerwca 2022 r. rezerwy na umowę rodzącą obciążenia w Segmentach Wytwarzanie i Sprzedaż na kontrakty dotyczące sprzedaży energii elektrycznej, w przypadku których osiągnięte przychody ze sprzedaży nie pokrywają w pełni kosztów ponoszonych w związku z koniecznością wyprodukowania energii elektrycznej niezbędnej do realizacji tych kontraktów bądź jej nabycia,
  - 2) wykorzystania w okresie III kwartału 2022 r. ww. rezerwy,
  - 3) wykorzystania i rozwiązania utworzonej na dzień bilansowy przypadający 31 grudnia 2021 r. rezerwy na umowy rodzące obciążenia w związku z postojem bloku 910 MW w Jaworznie,



8. wzrost rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych o 141%, głównie z uwagi na wzrost rozliczeń międzyokresowych z tytułu premii i niewykorzystanych urlopów,
9. wzrost wartości zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, które dotyczą rozliczeń podatku dochodowego spółek Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2022 r., w tym w głównej mierze spółek: TAURON Wytwarzanie oraz TAURON Dystrybucja,
10. spadek wartości zobowiązań z tytułu pozostałych podatków i opłat o 45%, głównie z uwagi na niższe zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych, podatku VAT oraz podatku dochodowego od osób fizycznych,
10. wzrost wartości instrumentów pochodnych o 131%, co wynika ze zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i walutowych instrumentów pochodnych typu forward lub futures, zgodnie z zasadami przyjętymi w *Polityce rachunkowości Grupy TAURON*,
11. wzrost wartości pozostałych zobowiązań finansowych o 27%,
12. wzrost wartości pozostałych zobowiązań niefinansowych o 38%, co wynika głównie z wyższego salda zobowiązań wobec klientów z tytułu otrzymanych nadpłat, a także przedpłat na poczet opłaty przyłączeniowej.

## Przepływy pieniężne

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje ze śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

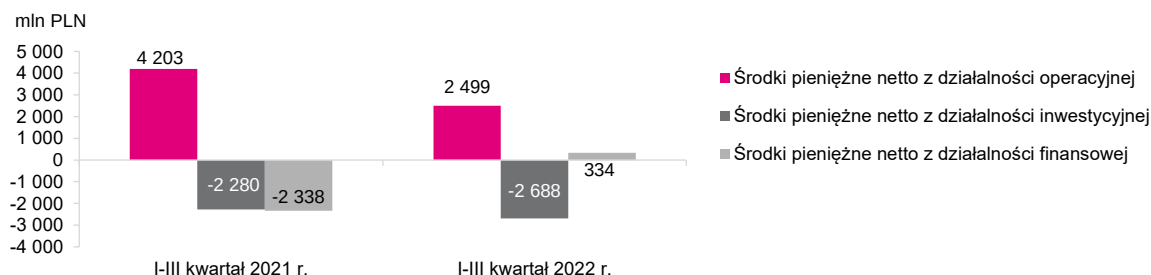
**Tabela nr 26. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.**

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (mln PLN)                                        | I-III kwartał 2021 r.<br>(dane niebadane) | I-III kwartał 2022 r.<br>(dane niebadane) | Dynamika<br>2022/2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                        |                                           |                                           |                       |
| Zysk przed opodatkowaniem                                                              | 788                                       | 648                                       | 82%                   |
| Korekty                                                                                | 3 415                                     | 1 851                                     | 54%                   |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                               | <b>4 203</b>                              | <b>2 499</b>                              | <b>59%</b>            |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                      |                                           |                                           |                       |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                         | 25                                        | 18                                        | 72%                   |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych                          | (2 392)                                   | (2 616)                                   | 109%                  |
| Udzielenie pożyczek                                                                    | (1)                                       | (120)                                     | -12 000%              |
| Nabycie aktywów finansowych                                                            | (15)                                      | (24)                                      | -160%                 |
| Dywidendy otrzymane                                                                    | 46                                        | 49                                        | 107%                  |
| Pozostałe                                                                              | 57                                        | 5                                         | 9%                    |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                             | <b>(2 280)</b>                            | <b>(2 688)</b>                            | <b>118%</b>           |
| <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                         |                                           |                                           |                       |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów/pożyczek                                         | 703                                       | 5 546                                     | 789%                  |
| Splata pożyczek/kredytów                                                               | (2 844)                                   | (3 795)                                   | 133%                  |
| Odsetki zapłacone                                                                      | (165)                                     | (250)                                     | 152%                  |
| Nabycie udziałów niekontrolujących                                                     | 0                                         | (1 061)                                   | -                     |
| Pozostałe                                                                              | (32)                                      | (106)                                     | -331%                 |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                | <b>(2 338)</b>                            | <b>334</b>                                | <b>-</b>              |
| <b>Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b> | <b>(415)</b>                              | <b>145</b>                                | <b>-</b>              |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                             | <b>895</b>                                | <b>791</b>                                | <b>88%</b>            |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                               | <b>480</b>                                | <b>936</b>                                | <b>185%</b>           |

Suma wszystkich strumieni przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w okresie od I do III kwartału 2022 r. miała charakter dodatni i wyniosła 145 mln PLN.

Poniższy rysunek przedstawia przepływy pieniężne w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 36. Przepływy pieniężne w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Wartość strumienia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w okresie od I do III kwartału 2022 r. wyniosła 2 499 mln PLN, na co złożyły się następujące czynniki:

1. wypracowany wynik EBITDA w kwocie 2 846 mln PLN,
2. dodatnia zmiana kapitału obrotowego w kwocie 176 mln PLN, co jest wypadkową:
  - 1) ujemnej zmiany stanu należności w kwocie 309 mln PLN, głównie od odbiorców,
  - 2) ujemnej zmiany stanu zapasów w kwocie 162 mln PLN,
  - 3) dodatniej zmiany stanu zobowiązań w kwocie 525 mln PLN,
  - 4) ujemnej zmiany pozostałych aktywów długo- i krótkoterminowych oraz rezerw w łącznej kwocie 81 mln PLN,
  - 5) dodatniej zmiany rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych w kwocie 203 mln PLN,
  - 6) wydatku w wysokości 389 mln PLN z tytułu podatku dochodowego, co jest wypadkową:
    - zapłaty przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON podatku dochodowego z tytułu jego rozliczenia za okres od stycznia do sierpnia 2022 r.,
    - otrzymanego zwrotu podatku z tytułu rozliczenia PGK za 2021 r. w kwocie 374 mln PLN.
3. pozostałe czynniki: -134 mln PLN.

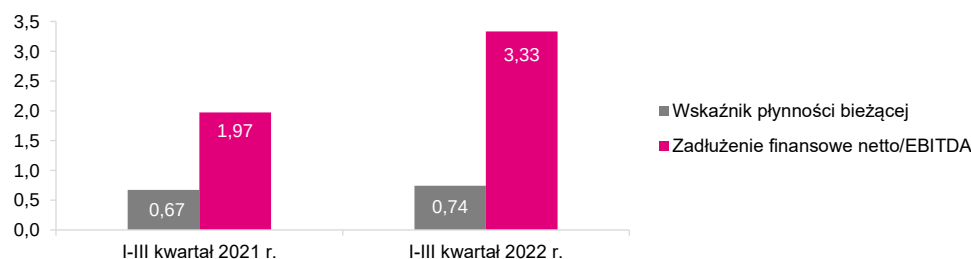
Największy wpływ na kształtowanie się strumienia środków pieniężnych o charakterze inwestycyjnym mają wydatki z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych, które w okresie od I do III kwartału 2022 r. były wyższe o 9% od poniesionych w analogicznym okresie 2021 r. W okresie od I do III kwartału 2022 r. największe wydatki zostały poniesione przez Segment Dystrybucja, które stanowiły 57% całości wydatków inwestycyjnych.

Dodatnia wartość środków pieniężnych o charakterze finansowym wynika głównie z wyższych wpływów z tytułu pozyskania finansowania nad wydatkami z tytułu spłat zobowiązań finansowych. Wartość spłaconych kredytów i pożyczek wyniosła 3 795 mln PLN, przy jednoczesnym wpływie z tytułu zaciągnięcia kredytów w kwocie 5 546 mln PLN. Ponadto, Grupa Kapitałowa TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. zapłaciła kwotę 250 mln PLN z tytułu odsetek, głównie od zobowiązań finansowych, dokonała spłaty zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 110 mln PLN oraz otrzymała dotacje w wysokości 20 mln PLN. Istotny wpływ na kształtowanie się niniejszej pozycji przepływów z działalności finansowej miała terminowa zapłata zobowiązań wobec Funduszu Inwestycji Infrastrukturalnych – Kapitałowego FIZAN z tytułu nabycia udziałów w spółce Nowe Jaworzno Grupa TAURON (obecnie TAURON Wytwarzanie), co zostało opisane szerzej w nocie 38 *Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 r.*

Grupa Kapitałowa TAURON utrzymuje swoją pozycję rynkową. Wskaźnik płynności bieżącej oraz wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA utrzymują się na dopuszczalnym poziomie.

Poniższy rysunek przedstawia wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.

Rysunek nr 37. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.



Grupa Kapitałowa TAURON skutecznie zarządza płynnością finansową wykorzystując wdrożony centralny model finansowania oraz centralną politykę zarządzania ryzykiem finansowym. W celu zminimalizowania możliwości wystąpienia zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności, Grupa Kapitałowa TAURON stosuje mechanizm *cash pooling*. Grupa Kapitałowa TAURON korzysta z różnych źródeł finansowania, takich jak

np. kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczki z funduszy środowiskowych, emisje obligacji, w tym obligacji podporządkowanych.

### **3.5. Stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Grupa Kapitałowa TAURON nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2022 r. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej TAURON jest stabilna i nie wystąpiły żadne negatywne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji jej działalności, ani też istotne pogorszenie sytuacji finansowej.

*Szczegółowy opis dotyczący sytuacji finansowej, rozumianej jako zapewnienie środków finansowych na działalność zarówno operacyjną, jak i inwestycyjną, został przedstawiony w pkt 3.4 niniejszej informacji.*

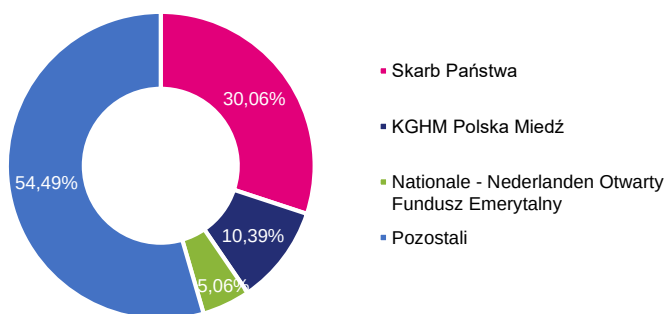
## 4. AKCJE I AKCJONARIAT TAURON POLSKA ENERGIA S.A.

### 5.1. Struktura akcjonariatu

Na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji kapitał zakładowy Spółki, zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego, wynosił 8 762 746 970 PLN i dzielił się na 1 752 549 394 akcje o wartości nominalnej 5 PLN każda, w tym 1 589 438 762 akcje zwykłe na okaziciela serii AA oraz 163 110 632 akcje zwykłe imienne serii BB.

Poniższy rysunek przedstawia strukturę akcjonariatu według stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Rysunek nr 38. Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji



Poniższa tabela przedstawia akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, według stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 27. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji

| Akcyonariusze                                       | Liczba posiadanych akcji | Procentowy udział w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów <sup>1</sup> | Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1. Skarb Państwa                                    | 526 848 384              | 30,06%                                  | 526 848 384                            | 30,06%                                     |
| 2. KGHM Polska Miedź                                | 182 110 566              | 10,39%                                  | 182 110 566                            | 10,39%                                     |
| 3. Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny | 88 742 929               | 5,06%                                   | 88 742 929                             | 5,06%                                      |

<sup>1</sup> Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej 10% ogółu głosów w Spółce jest ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu Spółki więcej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Stosownej redukcji podlegają skumulowane głosy należące do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu postanowień Statutu Spółki. Wymienione ograniczenie prawa głosu nie dotyczy Skarbu Państwa i podmiotów zależnych od Skarbu Państwa w okresie, w którym Skarb Państwa wraz z podmiotami zależnymi od Skarbu Państwa posiada liczbę akcji Spółki uprawniającą do wykonywania co najmniej 25% ogółu głosów w Spółce.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 7 września 2022 r., do dnia sporządzenia niniejszej informacji, Spółka nie otrzymała zawiadomień od akcjonariuszy o wystąpieniu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji TAURON.

### 5.2. Stan posiadania akcji TAURON Polska Energia S.A. lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Poniższa tabela przedstawia stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Tabela nr 28. Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji

| Imię i nazwisko    | Data powołania do Zarządu Spółki | Liczba posiadanych akcji Spółki | Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki |
|--------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| 1. Paweł Szczeszek | 11.04.2022 r.                    | 0                               | 0                                          |
| 2. Patryk Demski   | 05.08.2021 r.                    | 0                               | 0                                          |

| Imię i nazwisko         | Data powołania do Zarządu Spółki | Liczba posiadanych akcji Spółki | Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki |
|-------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
| 3. Bogusław Rybacki     | 09.09.2022 r.                    | 0                               | 0                                          |
| 4. Krzysztof Surma      | 05.08.2021 r.                    | 10 000                          | 50 000 PLN                                 |
| 5. Tomasz Szczegielniak | 06.09.2022 r.                    | 0                               | 0                                          |
| 6. Artur Warzocha       | 21.01.2022 r.                    | 0                               | 0                                          |

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji nie posiadali akcji TAURON lub uprawnień do nich.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. od dnia 7 września 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszej informacji nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji TAURON lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki.

## 5. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE I ZDARZENIA

### 5.1. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Poniższa tabela przedstawia zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w okresie od I do III kwartału 2022 r.

**Tabela nr 29. Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w okresie od I do III kwartału 2022 r.**

| Strony postępowań                                                                                                                                                                                                                                      | Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Postępowania z udziałem TAURON</b>                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>1. Powód:</b> Huta Łaziska</p> <p><b>Pozwani:</b> TAURON (jako następca prawny GZE) i Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa URE</p>                                                                                                         | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę odszkodowania za rzekome szkody wywołane niewykonaniem przez Górnśląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. (GZE) postanowienia Prezesa URE z dnia 12 października 2001 r. w przedmiocie wznowienia dostawy energii elektrycznej do powoda.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 182 060 000,00 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 12 marca 2007 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 28 maja 2019 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok o oddaleniu w całości powództwa Huty Łaziska S.A. oraz orzekł o zwrocie przez Huta Łaziska na rzecz każdego z pozwanych kosztów postępowania.</p> <p>W dniu 25 lipca 2019 r. Huta Łaziska wniosła apelację, zaskarżając powyższy wyrok w całości. Wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 9 lutego 2022 r. apelacja Huty Łaziska została oddalona, zasądzone także m.in. na rzecz Spółki zwrot kosztów postępowania apelacyjnego. Wyrok jest prawomocny. Huta Łaziska wniosła skargę kasacyjną od wyroku do Sądu Najwyższego.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p><b>2. Organ prowadzący:</b> Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celnego-Skarbowego, a po złożeniu odwołania - Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Katowicach oraz Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie</p> <p><b>Strona:</b> TAURON</p> | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> badanie rzetelności deklarowanych przez TAURON podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za okres od października 2013 r. do września 2014 r. Głównym przedmiotem dwóch postępowań kontrolnych są dokonane przez TAURON odliczenia VAT naliczonego z tytułu zakupu przez TAURON energii elektrycznej na niemiecko-austriackim rynku energii od Castor Energy sp. z o.o.</p> <p><b>Wartość przedmiotu postępowań (kwota odliczonego podatku VAT):</b> w zakresie transakcji z Castor Energy sp. z o.o. – 52 494 672 PLN.</p> <p><b>Data wszczęcia postępowania:</b> październik 2014 r., sierpień 2016 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> w ocenie Spółki przy weryfikacji kontrahenta została dochowana należyta staranność, transakcje zostały faktycznie przeprowadzone, a Spółka działała w dobrej wierze, nie ma więc podstaw by odmawiać Spółce prawa do odliczenia podatku naliczonego od faktur dokumentujących zakup energii od Castor Energy sp. z o.o.</p> <p>Dnia 7 października 2020 r. Spółka odebrała decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celnego-Skarbowego kończącą jedno z postępowań kontrolnych określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące: październik, listopad, grudzień 2013 r. oraz I kwartał 2014 r., skutkującą obowiązkiem dopłaty przez Spółkę podatku VAT z tytułu transakcji z Castor Energy sp. z o.o. w wysokości 51 818 857 PLN wraz z odsetkami od zaległości podatkowych. W dniu 20 października 2020 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji.</p> <p>Dnia 15 stycznia 2021 r., w drugim postępowaniu kontrolnym, została wydana przez Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celnego-Skarbowego decyzja, w której organ stwierdził, że Spółka nie nabyła prawa do odliczenia podatku VAT naliczonego z faktury wystawionej przez Castor Energia Sp. z o.o. w kwietniu 2014 r., i tym samym zawiązała kwotę podatku VAT naliczonego przyjętego do rozliczenia za II kwartał 2014 r. o kwotę 677 815,39 PLN. Dnia 12 lutego 2021 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji.</p> <p>Organ II instancji utrzymał w mocy obie decyzje organu I instancji. Spółka zaskarżyła decyzje organu II instancji w drodze skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.</p> |
| <p><b>3. Powód:</b> Enea</p> <p><b>Pozwany:</b> TAURON</p>                                                                                                                                                                                             | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę z tytułu zarzucanego bezpodstawnego wzbogacenia Spółki w związku z rozliczeniami niezbilansowania na Rynku Bilansującym dokonywanymi z PSE w okresie od stycznia do grudnia 2012 r.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 17 085 846,49 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 10 grudnia 2015 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 22 marca 2021 r. Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił w całości powództwo Enea oraz orzekł o obowiązku zwrotu przez Enea na rzecz Spółki kosztów postępowania. Wyrok nie jest prawomocny. Enea wniosła apelację do przedmiotowego orzeczenia.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Pozwy związane z wypowiedzeniem przez spółkę zależną PEPKH umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>4. Powód:</b> Dobiesław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> TAURON</p>                                                                                                                                                                 | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności na przyszłość.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 72 217 997,00 PLN</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



| Strony postępowań                                                                                                                                                                                                             | Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                               | <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 30 czerwca 2017 r.</p> <p>W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 37 471 305,05 PLN względnie (żądanie ewentualne) 35 969 662,07 PLN.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>5. <b>Powód:</b> Gorzyca Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> TAURON</p>                                                                                                                                          | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 97 651 840,00 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne.</p> <p>W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 57 933 516,55 PLN względnie (żądanie ewentualne) 62 666 188,65 PLN.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>6. <b>Powód:</b> Pękanino Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> TAURON</p>                                                                                                                                         | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 44 817 060,00 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne.</p> <p>W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 16 347 985,20 PLN względnie (żądanie ewentualne) 11 894 096,96 PLN.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>7. <b>Powód:</b> Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> TAURON</p>                                                                                                                                    | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 57 763 340,00 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 29 czerwca 2017 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia za bezzasadne.</p> <p>W lutym 2021 r. pełnomocnicy Spółki otrzymali pismo procesowe strony powodowej rozszerzające powództwo, Strona powodowa obok roszczeń dotychczasowych wniosła nowe roszczenia: o zapłatę kwoty 30 755 239,47 PLN względnie (żądanie ewentualne) 32 175 239,15 PLN.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>8. <b>Współuczestnictwo po stronie powodowej:</b> Amon oraz Talia sp. z o.o. (Talia)</p> <p><b>Pozwany:</b> TAURON</p>                                                                                                     | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> sprawa o zapłatę odszkodowania oraz ustalenie odpowiedzialności TAURON za szkody, które mogą wyniknąć w przyszłości z czynów niedozwolonych, w tym z czynów nieuczciwej konkurencji.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> Amon – 78 205 000 PLN, Talia – 53 128 000 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 30 kwietnia 2018 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p><b>Postępowania z udziałem spółek Grupy Kapitałowej TAURON związane z wypowiedzeniem przez spółki zależne umów dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia</b></p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>9. <b>Powód:</b> Gorzyca Wind Invest sp. z o.o., Pękanino Wind Invest sp. z o.o., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> PEPKH</p>                                                                        | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. – 112 353 945,05 PLN, Pękanino Wind Invest sp. z o.o. – 64 116 908,85 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. – 18 maja 2015 r., Pękanino Wind Invest sp. z o.o. – 20 maja 2018 r., Dobiesław Wind Invest sp. z o.o. – 18 maja 2015 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 14 kwietnia 2022 r. pełnomocnicy PEPKH otrzymali kolejne pozwy z dalszymi żądaniami:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Gorzyca Wind Invest sp. z o.o. – żądanie zasądzenia kwoty 80 810 380,04 PLN, względnie (żądanie ewentualne) 43 350 973,37 PLN,</li> <li>2) Pękanino Wind Invest sp. z o.o. – żądanie zasądzenia kwoty 11 070 380,21 PLN, względnie (żądanie ewentualne) 11 454 266,58 PLN.</li> </ol> |
| <p>10. <b>Powód:</b> Dobiesław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> PEPKH</p>                                                                                                                                        | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> żądanie zasądzenia odszkodowania oraz kar umownych.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 119 958 191,00 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 14 czerwca 2017 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>11. <b>Powód:</b> Nowy Jarosław Wind Invest sp. z o.o.</p> <p><b>Pozwany:</b> PEPKH</p>                                                                                                                                    | <p><b>Przedmiot postępowania:</b> żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 105 128 834,11 PLN</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| Strony postępowań | Opis postępowań wraz z wartością przedmiotu sporu oraz stanowiskiem Spółki                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 3 czerwca 2015 r .</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p><b>Przedmiot postępowania:</b> żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 40 478 983,22 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 22 maja 2015 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 25 lipca 2019 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, w którym:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>ustalił, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Amon na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony,</li> <li>uznał żądanie Amon dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania.</li> </ol> <p>PEPKH nie zgadza się z wyrokiem i w dniu 25 października 2019 r. złożyła apelację. W dniu 17 listopada 2022 r. (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Apelacyjny oddalił apelację PEPKH. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji ww. wyrok wstępny i częściowy są prawomocne, jednakże istnieje możliwość wniesienia skargi kasacyjnej. Wyroki te nie zasądzą od PEPKH żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Amon sp. z o.o. PEPKH nie zgadza się w całości z rozstrzygnięciem Sądu Apelacyjnego, a także rozstrzygnięciem Sądu I instancji. PEPKH niezwłocznie wystąpi do Sądu Apelacyjnego o doręczenie wyroku Sądu II Instancji wraz z pisemnym uzasadnieniem oraz przystąpi do jego analizy celem możliwie szybkiego zaskarżenia i podjęcia wszelkich innych przysługujących jej środków prawnych.</p> <p><b>Przedmiot postępowania:</b> żądanie zasądzenia odszkodowania z tytułu niewykonania przez PEPKH umów na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 29 009 189,38 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> 20 sierpnia 2019 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>Sprawa zawieszona postanowieniem sądu do czasu rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Gdańsku apelacji od wyroku w sprawie z powództwa Amon przeciwko PEPKH, o której mowa w pkt 12 powyżej. Postanowienie sądu jest prawomocne.</p> <p><b>Przedmiot postępowania:</b> żądanie ustalenia bezskuteczności wypowiedzenia umów długoterminowych na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia przez PEPKH oraz zasądzenia odszkodowania.</p> <p><b>Wartość przedmiotu sporu:</b> 46 078 047,43 PLN</p> <p><b>Wszczęcie postępowania:</b> pozew z dnia 21 maja 2015 r.</p> <p><b>Stanowisko Spółki:</b> Spółka uznaje roszczenia zawarte w pozwie za bezzasadne.</p> <p>W dniu 6 marca 2020 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok częściowy i wstępny, uzupełniony przez Sąd w dniu 8 września 2020 r., w którym:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>ustalił, że oświadczenia PEPKH o wypowiedzeniu umów długoterminowych zawartych pomiędzy PEPKH i Talia na zakup energii elektrycznej i praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia są bezskuteczne i nie wywołują skutku prawnego w postaci rozwiązania obu umów, skutkiem czego umowy te po okresie wypowiedzenia, tj. po dniu 30 kwietnia 2015 r. pozostają w mocy co do wszystkich postanowień i wiążą strony,</li> <li>uznał żądanie Talia dotyczące zapłaty odszkodowania za niewykonanie umowy za usprawiedliwione co do zasady, przy czym nie przesądził o wysokości ewentualnego odszkodowania.</li> </ol> <p>W dniach 3 sierpnia 2020 r. oraz 8 marca 2021 r. PEPKH złożyła do sądu apelację od wyroku (wstępnego i uzupełniającego). Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 20 grudnia 2021 r. ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację PEPKH. Wyrok Sądu Apelacyjnego, a w konsekwencji wskazane wyżej wyrok wstępny i częściowy oraz wyrok uzupełniający są prawomocne. Wyroki te nie zasądzą od PEPKH żadnego odszkodowania na rzecz powoda, tj. Talia. PEPKH nie zgadza się w całości z rozstrzygnięciem Sądu Apelacyjnego, a także rozstrzygnięciami Sądu I instancji. PEPKH otrzymała uzasadnienie orzeczenia sądowego i złożyła skargę kasacyjną.</p> |

## Pozostałe postępowania

### Wnioski TAURON Sprzedaż o zmianę zatwierdzonej taryfy

Z dniem 1 stycznia 2020 r., na podstawie decyzji Prezesa URE z dnia 17 grudnia 2019 r., weszła w życie taryfa dla energii elektrycznej dla odbiorców z grup taryfowych G powodująca wzrost płatności dla odbiorcy w gospodarstwie domowym o 19,9% w odniesieniu do płatności ponoszonych w 2018/2019 r.

Z uwagi, iż przedmiotowa decyzja uniemożliwiła TAURON Sprzedaż przeniesienie kosztów uzasadnionych działalności związanej z obrotem energią elektryczną, w dniu 8 stycznia 2020 r. TAURON Sprzedaż złożyła do Prezesa URE wniosek o zmianę zatwierdzonej na 2020 r. taryfy, co spowodowało wszczęcie postępowania administracyjnego.

Z uwagi na szczególnie skomplikowany charakter sprawy oraz pandemię COVID-19 wyznaczono termin rozstrzygnięcia sprawy do dnia 29 lipca 2020 r.

Decyzją z dnia 8 lipca 2020 r. Prezes URE nie wyraził zgody na zatwierdzenie ww. zmiany taryfy.

W ocenie TAURON Sprzedaż za zmianą decyzji zatwierdzającej taryfę, przemawiał słuszny interes strony oraz przepisy obowiązującego prawa, przewidujące, że taryfa powinna zapewnić pokrycie kosztów uzasadnionych prowadzonej przez Spółkę działalności, zaś decyzja zatwierdzająca taryfę w ocenie Spółki tego nie zapewniała.

W dniu 30 lipca 2020 r. TAURON Sprzedaż złożyła do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie odwołanie od decyzji Prezesa URE z dnia 8 lipca 2020 r. wnosząc o zmianę zaskarżonej decyzji w całości poprzez zatwierdzenie taryfy dla energii elektrycznej zgodnie z wnioskiem TAURON Sprzedaż lub uchylenie decyzji w całości i orzeczenie, że decyzja została wydana z naruszeniem prawa.

Sprawa toczy się pod sygnaturą XVII AmE 242/20.

Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów postanowieniem z 28 lipca 2022 r. dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego z zakresu rynku energii i rachunkowości. Spółka oczekuje na wydanie opinii przez biegłego.

### **Spory EC Stalowa Wola z Abener Energia**

W związku z zawartą w dniu 31 grudnia 2021 r. ugodą wszystkie postępowania sądowe i arbitrażowe pomiędzy EC Stalowa Wola i Abener Energia, o których Spółka informowała w okresie 2021 r. zostały najpierw zawieszone na zgodny wniosek stron, a następnie, w dniach 9 i 10 marca 2022 r. strony złożyły wnioski o podjęcie zawieszonych postępowań, cofnięcie powództw i skargi kasacyjnej oraz o umorzenie wszystkich postępowań. W konsekwencji Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej wydał 14 marca 2022 r. postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa Abener Energia przeciwko EC Stalowa Wola rozpatrywanego pod sygnaturą SA 14/19, a 21 marca 2022 r. postanowienie o umorzeniu postępowania z powództwa EC Stalowa Wola przeciwko Abener Energia rozpatrywanego pod sygnaturą SA 167/19. Sąd Najwyższy wydał postanowienie w przedmiocie umorzenia postępowania kasacyjnego ze skargi EC Stalowa Wola z udziałem Abener Energia w dniu 2 czerwca 2022 r.

## **5.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

*Szczegółowa informacja dotycząca transakcji z podmiotami powiązanymi została przedstawiona w nocie 50 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.*

## **5.3. Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek oraz udzielone gwarancje**

### **Udzielone poręczenia kredytów lub pożyczek**

W okresie od I do III kwartału 2022 r. TAURON, jak również jednostki zależne, nie udzieliły żadnych poręczeń kredytów ani pożyczek.

Po dniu bilansowym TAURON udzielił poręczenia na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego na zabezpieczenie umowy pożyczki udzielonej EC Stalowa Wola w kwocie 424 mln PLN. Poręczenie zabezpiecza roszczenia Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 187 mln PLN i obowiązuje w okresie od dnia 12 października 2022 r. do dnia 11 marca 2023 r.

### **Udzielone gwarancje**

W okresie od I do III kwartału 2022 r. Spółka udzieliła na rzecz TAURON Czech Energy gwarancji korporacyjnej do kwoty 3 mln EUR na zabezpieczenie realizacji umów handlowych na rzecz podmiotu trzeciego. Gwarancja korporacyjna obowiązuje do dnia 31 stycznia 2024 r.

Na dzień 30 września 2022 r. łączna wartość udzielonych przez Spółkę poręczeń i gwarancji korporacyjnych wynosiła 950 mln PLN.

W okresie od I do III kwartału 2022 r. spółka TAURON Zielona Energia udzieliła zabezpieczeń za zobowiązania handlowe spółki MEGAWATT S.C. wobec podmiotów trzecich, tj.:

1. Poręczenia na kwotę 108 mln PLN z terminem obowiązywania do 31 grudnia 2024 r.,
2. Gwarancji korporacyjnej do kwoty 64 mln EUR z terminem obowiązywania 31 grudnia 2024 r.

Dodatkowo, w okresie od I do III kwartału 2022 r. obowiązywały gwarancje korporacyjne udzielone przez TAURON Ekoenergia za zobowiązania Wind T1 sp. z o.o. i Polpower wynikające z umów handlowych. Na dzień 30 września 2022 r. wartość niniejszych gwarancji wynosiła 9 mln PLN.

W okresie od I do III kwartału 2022 r. na zlecenie Spółki w ramach obowiązujących umów ramowych były wystawiane gwarancje bankowe za zobowiązania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i spółek powiązanych. Na

dzień 30 września 2022 r. wartość obowiązujących gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Spółki wynosiła 945 mln PLN.

Dodatkowo w okresie od I do III kwartału 2022 r. obowiązywały gwarancje bankowe udzielone na zlecenie TAURON Czech Energy, które na 30 września 2022 r. wynosiły łącznie 36 mln PLN.

Po dniu bilansowym TAURON Zielona Energia udzieliła zabezpieczeń za zobowiązania spółki WIND T4 sp. z o.o. na rzecz podmiotów trzecich, tj.:

1. Gwarancji korporacyjnej do wysokości 28 mln EUR,
2. Poręczenia do kwoty 69 mln PLN.

Zabezpieczenia obowiązują do dnia wykonania przez WIND T4 sp. z o.o. wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów.

*Informacja dotycząca udzielonych istotnych gwarancji została przedstawiona w nocie 49 Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2022 roku.*

#### **5.4. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r.**

Okres od I do III kwartału 2022 r. to czas ciągle utrzymującego się stanu pandemii COVID-19 (V fala), w którym początkowo w I kwartale 2022 r. obserwowano utrzymujący się wysoki poziom zakażeń wirusem SARS-CoV-2, który stopniowo zmniejszał się w dalszej części br. W kraju nadal obowiązywały ograniczenia mające na celu powstrzymanie rozprzestrzeniania się pandemii, które stopniowo łagodzone wraz ze spadkiem liczby notowanych przypadków zakażeń. Sytuacja ta powodowała pewne zaburzenia w systemie gospodarczym oraz administracyjnym w Polsce i na świecie. Aktualnie obostrzenia są zdecydowanie mniejsze, nie mniej jednak w średniej i długiej perspektywie należy oczekiwać – biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo pojawiania się kolejnych fal wzrostu zachorowań – że pandemia COVID-19 będzie nadal wpływać, chociaż w mniejszym niż dotychczas stopniu, na stan krajowej, europejskiej, jak również globalnej koniunktury, odbijając się negatywnie na czynnikach makroekonomicznych, tj. na wzroście gospodarczym w Polsce w roku bieżącym, jak i latach kolejnych. Istotne kwestie związane z wpływem pandemii na Grupę Kapitałową TAURON zostały przedstawione poniżej:

1. pomimo obowiązujących początkowo ograniczeń, w 2022 r. nie obserwowano istotnego wpływu na poziom zapotrzebowania na energię elektryczną wśród klientów Grupy Kapitałowej TAURON,
2. w okresie od I do III kwartału 2022 r. nie zaobserwowano istotnych zmian oraz trwałych tendencji w poziomie należności przeterminowanych oraz zmienności cen energii elektrycznej i produktów powiązanych wynikających z pandemii COVID-19,
3. w okresie od I do III kwartału 2022 r. nie zaobserwowano istotnych zmian w kształtowaniu się cen rynku energii elektrycznej i produktów powiązanych wynikających z pandemii COVID-19,
4. sytuacja związana z pandemią COVID-19 w okresie od I do III kwartału 2022 r. wpływała na działalność operacyjną poszczególnych Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON poprzez zwiększoną absencję pracowników, co pozostawało jednak bez istotnego wpływu na ciągłość operacyjną.

Grupa Kapitałowa TAURON, mając świadomość zagrożeń związanych z sytuacją epidemiologiczną, kontynuowała i dostosowywała działania adekwatnie do poziomu zagrożeń oraz rozwoju sytuacji epidemiologicznej w analizowanym okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki w dalszym ciągu monitoruje sytuację pandemiczną oraz podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki oddziaływania pandemii na Grupę Kapitałową TAURON.

#### **5.5. Wpływ agresji Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy na bieżącą i przyszłą działalność Grupy Kapitałowej TAURON**

W lutym 2022 r. rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Agresja Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy powoduje napięcia geopolityczne zarówno w Europie, jak i na świecie. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację, UE wprowadza kolejne pakiety sankcji skierowanych przeciw Federacji Rosyjskiej, które przyjmują szeroką i zróżnicowaną formę obejmując m.in. środki dyplomatyczne i finansowe, sankcje indywidualne, jak również restrykcje w stosunkach gospodarczych.

W ocenie Grupy Kapitałowej TAURON kluczowe konsekwencje agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainie i wynikające z nich ryzyka identyfikowane na dzień sporządzenia niniejszej informacji, które miały wpływ na Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. są następujące:

1. kryzys na rynku paliw energetycznych wynikający z ograniczenia wymiany handlowej z Federacją Rosyjską, powodujący zaburzenia podażowe w zakresie paliw kopalnych, w konsekwencji wpływając na skokowy wzrost zmienności i poziomów cen surowców notowanych na rynkach towarowych (w tym ropy, gazu i węgla). Sytuacja ta (głównie w okresie III kwartału 2022 r.) wpływała na wzrost kosztów zmiennych wytwarzania przy ograniczonych możliwościach przeniesienia kosztu na wzrost przychodów ze sprzedaży i produkcji energii



- elektrycznej. W celu mitygacji powyższych zagrożeń Grupa na bieżąco aktualizuje strategię handlową i elastycznie reaguje na dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe,
2. ograniczenia podaży węgla kamiennego w zakresie umów zawartych z dostawcami zewnętrznymi. W celu mitygacji powyższych zagrożeń podejmowane były działania w zakresie maksymalizacji dostaw węgla z TAURON Wydobycie oraz pozyskiwania dodatkowych dostaw paliw na rynku krajowym oraz zagranicznym,
  3. wysoki poziom zmienności cen energii elektrycznej we wszystkich segmentach rynku zarówno w Polsce, jak i na rynkach europejskich, powodujący utrzymywanie się wysokiego poziomu ryzyka rynkowego. W aspekcie handlowym obserwowany jest również wysoki poziom kosztów zabezpieczenia (w tym profilowania i bilansowania handlowego) zapotrzebowania klientów końcowych w Obszarze Sprzedaży, przy ograniczonych możliwościach jego przeniesienia na klienta końcowego, co dotyczy w szczególności taryfy regulowanej przez Prezesa URE. W celu mitygacji powyższych ryzyk podejmowane są działania w zakresie minimalizacji ekspozycji na ryzyko poprzez bieżącą aktualizację strategii handlowej, a także kształtowanie ofert oraz aktualizację cenników energii elektrycznej i gazu dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych,
  4. wzrost inflacji w Polsce, w wyniku czego Rada Polityki Pieniężnej cyklicznie wprowadzała podwyżki stopy referencyjnej NBP. Zmienność stóp procentowych wpływa na koszty obsługi finansowania w Grupie TAURON, jak również będzie wpływać na zwrot z zaangażowanego kapitału w Obszarze Dystrybucji w dłuższym horyzoncie czasowym. W wyniku zaburzeń gospodarczych notowana jest również podwyższona zmienność kursów walutowych i osłabienie złotówki, co głównie wpływa na koszt zakupu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz wzrost kosztów zakupu węgla kamiennego z kierunków zagranicznych, a także na wycenę długu denominowanego w EUR. W zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym Grupa Kapitałowa TAURON, jako kluczowe narzędzie, wykorzystuje instrumenty rynku finansowego (m.in. terminowe kontrakty walutowe i stopy procentowej) celem ograniczenia ryzyka,
  5. obserwowane stopniowe pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, a co za tym idzie spadek wolumenu sprzedaży energii i jej dystrybucji (obserwowany w szczególności w III kwartale 2022 r.), co wpływa na wartość przychodów Obszaru Dystrybucji i Obszaru Sprzedaży. W zakresie mitygacji ryzyka Grupa podejmuje działania w aspekcie handlowym (bilansowanie pozycji sprzedażowej oraz zmiany produktowe zmierzające do ograniczenia wpływu zmian zapotrzebowania na Grupę TAURON) oraz w aspekcie regulacyjnym poprzez planowane uwzględnienie prognoz zapotrzebowania we wnioskach taryfowych Obszaru Dystrybucji,
  6. eskalacja roszczeń płacowych i potencjalnych niepokojów społecznych w Grupie Kapitałowej TAURON w wyniku wzrostu inflacji w Polsce. W zakresie mitygacji ryzyka m.in. prowadzone są rozmowy pomiędzy Zarządem TAURON a Radą Społeczną na podstawie zawartej Umowy o współpracy w ramach dialogu społecznego w Grupie TAURON.

W okresie od I do III kwartału 2022 r., wpływ wyżej wskazanych ryzyk na Grupę TAURON związany był głównie z wysoką zmiennością cen energii elektrycznej oraz cen węgla kamiennego, a także trudnościami z podażą paliwa na rynku krajowym. W zakresie ryzyka finansowego i ryzyka braku płynności, Grupa na dzień sporządzania niniejszej informacji posiadała wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także prowadzenie rozpoczętych działań inwestycyjnych. W szczególności w ramach działań dążących do minimalizacji ryzyka braku płynności, TAURON prowadzi ostrożnościową politykę pozyskiwania finansowania dla Grupy Kapitałowej TAURON, tj. z odpowiednim wyprzedzeniem w stosunku do planowanej daty jego wykorzystania. Takie działanie ma ponadto na celu zapewnienie elastycznego doboru źródeł finansowania i zmniejszenia ryzyka konieczności zaciągnięcia nowych zobowiązań na niekorzystnych warunkach finansowych.

W kolejnych okresach należy spodziewać się kontynuacji wymienionych powyżej czynników ryzyka, a ich wpływ na płynność finansową oraz wyniki Grupy TAURON uzależniony będzie od wpływu agresji Federacji Rosyjskiej na kształtowanie się otoczenia rynkowego, gospodarczego i geopolitycznego. Należy wskazać, że sytuacja związana z agresją wojsk Federacji Rosyjskiej wobec Ukrainy oraz jej wpływem na otoczenie rynkowe i regulacyjne jest bardzo zmienna, a jej przyszłe skutki są trudne do precyzyjnego oszacowania. Będą one, w szczególności, uzależnione od skali i czasu trwania agresji, dalszego rozwoju sytuacji, w tym możliwej eskalacji działań wojennych, a także wpływu na stan gospodarki w Polsce i na świecie. Skala i zakres wpływu identyfikowanych ryzyk może być również uzależniony od zapowiadanej na poziomie UE, jak również krajowym, interwencji regulacyjnej nakierowanej na ograniczanie zapotrzebowania na energię elektryczną, wprowadzanie mechanizmów ograniczania wzrostów cen energii elektrycznej dla odbiorców końcowych oraz wprowadzanie limitów przychodów wytwórców energii elektrycznej.

Poza kontynuacją identyfikowanych powyżej czynników ryzyka, na względzie należy mieć możliwość wystąpienia w kolejnych okresach następujących zagrożeń:

1. zaburzenia gospodarcze mogące powodować trudności finansowe u części klientów i kontrahentów Grupy TAURON oraz wzrost ryzyka kredytowego. W ramach reakcji Grupa dokonuje zarówno wstępnej, jak również bieżącej weryfikacji kondycji finansowej kontrahentów oraz stosuje instrumenty zabezpieczające ekspozycję kredytową,
2. utrzymująca się wysoka zmienność cen energii elektrycznej oraz produktów powiązanych, mogące powodować wzrost depozytów handlowych wynikających z kontraktów zawartych na rynku giełdowym. W ramach reakcji Grupa w maksymalnym stopniu wykorzystuje bezgotówkowe formy zabezpieczeń oraz wykorzystuje kompensację depozytów pomiędzy obszarami sprzedaży i wytwarzania,

3. utrzymująca się wysoka zmienność cen surowców oraz cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, wzrost inflacji, a także możliwe zakłócenia łańcuchów dostaw towarów i usług, mogące przekładać się na harmonogram oraz rentowność prowadzonych i planowanych procesów inwestycyjnych. W ramach reakcji poszczególne działania inwestycyjne poddawane są szczegółowej analizie i ocenie ryzyka w oparciu o zaktualizowaną wiedzę i prognozy, zarówno przed uruchomieniem środków finansowych, jak również w trakcie ich prowadzenia,
4. zmiany w bilansie energetycznym UE, a w konsekwencji podwyższony poziom pracy jednostek wytwórczych Grupy Kapitałowej TAURON, co może powodować obniżenie ich dyspozycyjności oraz ryzyka wynikające z ciążących na części z nich obowiązków mocowych. W tym zakresie podejmowane są działania takie jak bieżące monitorowanie stanu majątku, analiza przyczyn awarii, podejmowanie działań prewencyjnych, monitoring jakości prac remontowych, a także optymalizacja kosztów odkupu energii elektrycznej,
5. zagrożenia z zakresu bezpieczeństwa i cyberbezpieczeństwa, w tym możliwe ograniczenia w dostępie do infrastruktury IT/ OT, sieci internetowej i GSM oraz fizycznego bezpieczeństwa elementów infrastruktury krytycznej, których naruszenie może powodować zakłócenia w zakresie funkcjonowania procesów operacyjnych i ciągłości biznesowej. Na poziomie krajowym utrzymywane są stopnie alarmowe, wskazujące na podwyższone ryzyko związane z możliwością wystąpienia zdarzeń o charakterze terrorystycznym. W ramach reakcji podjęto m.in. działania w zakresie weryfikacji krytycznych systemów IT oraz krytycznych systemów OT, a także zabezpieczenia ciągłości ich funkcjonowania poprzez opracowanie planów ciągłości działania oraz planów odtworzeniowych na wypadek ich niedostępności.

W pozostałych obszarach na dzień sporządzenia niniejszej informacji Grupa Kapitałowa TAURON nie identyfikuje bezpośrednich skutków agresji na własną działalność operacyjną i biznesową, a ciągłość funkcjonowania procesów biznesowych nie jest zagrożona. Grupa Kapitałowa TAURON nie posiada aktywów zlokalizowanych na terenie Ukrainy, Rosji oraz Białorusi. Ponadto nie identyfikuje się znaczących ryzyk w zakresie realizacji długoterminowych kierunków rozwoju oraz Strategii Grupy TAURON. Aktualne i potencjalne wyzwania identyfikowane w procesach inwestycyjnych i restrukturyzacyjnych, a związane ze zmiennością cen surowców, zakłóceniami łańcuchów dostaw towarów i usług, a także inflacją są poddawane szczegółowej analizie w oparciu o zaktualizowaną wiedzę i prognozy przed podjęciem zobowiązań i uruchomieniem znaczących środków finansowych.

Grupa Kapitałowa TAURON, dostrzegając skalę zagrożeń związanych z zaistniałą sytuacją, na bieżąco monitoruje wpływ wojny na terenie Ukrainy i podejmuje działania mające na celu minimalizację potencjalnych skutków materializacji ryzyka, jak również utrzymanie ciągłości działania infrastruktury krytycznej. W związku z zaistniałą sytuacją w Spółkach Grupy TAURON, zostały powołane dedykowane Zespoły kryzysowe w celu monitorowania wpływu bieżącej sytuacji na procesy biznesowe oraz podejmowania działań w przypadku identyfikacji zagrożenia ich przerwania lub zakłócenia.



## 5.6. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON

W okresie od I do III kwartału 2022 r., poza zdarzeniami wskazanymi w niniejszej informacji, nie wystąpiły inne zdarzenia, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej TAURON i ich zmian oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową TAURON.

Katowice, dnia 22 listopada 2022 r.

|                      |                      |                                                         |
|----------------------|----------------------|---------------------------------------------------------|
| Paweł Szczeszek      | – Prezes Zarządu     | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| Patryk Demski        | – Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| Bogusław Rybacki     | – Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| Krzysztof Surma      | – Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| Tomasz Szczegielniak | – Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |
| Artur Warzocha       | – Wiceprezes Zarządu | <i>Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym</i> |

## Załącznik A: SŁOWNIK POJĘĆ I WYKAZ SKRÓTÓW

Poniżej zamieszczono słownik pojęć branżowych i wykaz skrótów najczęściej używanych w treści niniejszej informacji.

Tabela nr 30. Objaśnienie skrótów i pojęć branżowych

| Skrót i pojęcie branżowe | Pełna nazwa/wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Abener Energia        | Abener Energia S.A. z siedzibą w Campus Palmas Altas (Sewilla).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 2. Amon                  | Amon sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3. ARA                   | Dolarowy indeks cen węgla w Unii Europejskiej w portach Amsterdam - Rotterdam - Antwerpia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 4. ARE                   | Agencja Rynku Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 5. AVAL-1                | AVAL-1 sp. z o. o. z siedzibą w Szczecinie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 6. BASE (Kontrakt BASE)  | Kontrakt pasmowy z dostawą energii we wszystkich godzinach okresu, np. kontrakt BASE na miesiąc marzec 2022 r. to dostawa takiej samej ilości energii przez wszystkie godziny miesiąca marca 2022 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 7. Bioeko Grupa TAURON   | Bioeko Grupa TAURON Sp. z o.o. z siedzibą w Stalowej Woli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 8. Cash pool             | Struktura <i>cash pool</i> rzeczywistego, realizowana na podstawie umowy o zarządzanie środkami pieniężnymi, oparta o limity dzienne. W wyniku realizacji mechanizmu <i>cash pool</i> dokonywane są transfery środków pieniężnych pomiędzy rachunkami uczestników usługi a rachunkiem Pool Leadera.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 9. CCIRS                 | CCIRS - (ang. <i>cross-currency interest rate swap</i> ) transakcja pochodna polegająca na wymianie między kontrahentami płatności odsetkowych naliczanych od kwot nominowanych w różnych walutach i określanych według różnych stóp procentowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 10. Certyfikaty kolorowe | Prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w sposób podlegający na wsparciu, tzw. kolorowe certyfikaty:<br><b>zielone</b> – świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z OZE,<br><b>niebieskie</b> – świadectwa pochodzenia energii elektrycznej z biogazu rolniczego,<br><b>białe</b> – świadectwa efektywności energetycznej (mechanizm stymulujący i wymuszający zachowania prooszczędnościowe),<br><b>żółte</b> – świadectwa pochodzenia energii elektrycznej w kogeneracji ze źródeł opalanych paliwami gazowymi lub o łącznej mocy zainstalowanej poniżej 1MW,<br><b>czerwone</b> – świadectwa pochodzenia energii z kogeneracji,<br><b>fioletowe</b> – świadectwa pochodzenia energii elektrycznej w kogeneracji opalanej metanem uwalnianym i ujmowanym przy dołowych robotach górniczych w czynnych, likwidowanych lub zlikwidowanych kopalniach węgla kamiennego lub gazem uzyskiwanym z przetwarzania biomasy. |
| 11. COVID-19             | (ang. Coronavirus Disease 2019) – ostra choroba zakaźna układu oddechowego wywołana zakażeniem wirusem SARS-CoV-2. Choroba po raz pierwszy rozpoznana i opisana w listopadzie 2019 r., w środkowych Chinach w mieście Wuhan, w prowincji Hubei.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 12. CUW                  | Centra Usług Wspólnych – wydzielone jednostki organizacyjne odpowiedzialne za świadczenie określonego zakresu usług wsparcia (CUW R – usługi w obszarze rachunkowości, CUW HR – usługi w obszarze zasobów ludzkich, CUW IT – usługi w obszarze IT, CUW Ubezpieczenia, CUW Ochrona).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 13. EBIT                 | (ang. Earnings Before Interest and Taxes) - wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 14. EBITDA               | (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem powiększony o amortyzację.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 15. EC Stalowa Wola      | Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. z siedzibą w Stalowej Woli.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 16. EEX (giełda EEX)     | (ang. European Energy Exchange) – europejska giełda energii w Lipsku, gdzie handlowane są kontrakty i instrumenty pochodne dla energii elektrycznej dla różnych europejskich krajów, jak również przeprowadzane są aukcje pierwotne uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 17. Enea                 | Enea S.A. z siedzibą w Poznaniu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 18. Energa               | Energa S.A. z siedzibą w Gdańsku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 19. EU ETS               | (ang. European Union Emission Trading System) – Europejski System Handlu Uprawnieniami do Emisji CO <sub>2</sub> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 20. EUA                  | (ang. European Union Allowances) – uprawnienie do wprowadzania do powietrza ekwiwalentu, w rozumieniu art. 2 pkt 4 <i>Ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji</i> , dwutlenku węgla (CO <sub>2</sub> ), które służy do rozliczenia wielkości emisji w ramach systemu i którym można rozporządzać na zasadach określonych w <i>Ustawie z dnia 28 kwietnia 2011 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 21. EUR                  | Euro – wspólna waluta europejska wprowadzona w niektórych krajach Unii Europejskiej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 22. Finanse Grupa TAURON | Finanse Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 23. FIZAN                | Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 24. GPW                  | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

| Skrót i pojęcie branżowe         | Pełna nazwa/wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 25. Grupa Kapitałowa TAURON      | Grupa Kapitałowa TAURON Polska Energia S.A.                                                                                                                                                                                       |
| 26. GZE                          | Górnśląski Zakład Elektroenergetyczny S.A. z siedzibą w Gliwicach.                                                                                                                                                                |
| 27. ICE (giełda ICE)             | (ang. InterContinental Exchange) – giełda towarowa i finansowa, gdzie handlowane są m.in. kontrakty na ropę, węgiel, gaz ziemny, czy uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub> .                                                      |
| 28. IRS                          | (ang. Interest Rate Swap) – kontrakt wymiany płatności odsetkowych, jeden z podstawowych instrumentów pochodnych, będący przedmiotem obrotu na rynku międzybankowym.                                                              |
| 29. KE                           | Komisja Europejska – organ wykonawczy Unii Europejskiej.                                                                                                                                                                          |
| 30. KGHM Polska Miedź            | KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie.                                                                                                                                                                                      |
| 31. Komfort Zarządzanie Aktywami | Komfort Zarządzanie Aktywami sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                  |
| 32. KW Czatkowice                | Kopalnia Wapienia Czatkowice sp. z o.o. z siedzibą w Krzeszowicach.                                                                                                                                                               |
| 33. Marselwind                   | Marselwind sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                    |
| 34. MEGAWATT S.C.                | Megawatt s.c. sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                 |
| 35. Mg                           | Megagram – milion gramów (1 000 000 g) tj. tona.                                                                                                                                                                                  |
| 36. MSSF                         | Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.                                                                                                                                                                             |
| 37. NABE                         | Narodowa Agencja Bezpieczeństwa Energetycznego.                                                                                                                                                                                   |
| 38. NBP                          | Narodowy Bank Polski z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                                      |
| 39. Nowe Jaworzno Grupa TAURON   | Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Jaworznie.                                                                                                                                                                     |
| 40. Obszar Biznesowy             | Siedem obszarów podstawowej działalności Grupy Kapitałowej TAURON: Wydobycie, Wytwarzanie, OZE, Ciepło, Dystrybucja, Handel i Sprzedaż.                                                                                           |
| 41. OPEC                         | (ang. Organization of the Petroleum Exporting Countries) – Organizacja Krajów Eksportujących Ropę Naftową z siedzibą w Wiedniu.                                                                                                   |
| 42. OSD                          | Operator Systemu Dystrybucyjnego.                                                                                                                                                                                                 |
| 43. OSP                          | Operator Systemu Przesyłowego.                                                                                                                                                                                                    |
| 44. OTC (rynek OTC)              | (ang. Over The Counter Market) – europejski rynek pozagiełdowy.                                                                                                                                                                   |
| 45. OZE                          | Odnawialne Źródła Energii.                                                                                                                                                                                                        |
| 46. PEAK (kontrakt PEAK)         | Kontrakt szczytowy z dostawą energii w godzinach handlowych 8-22 w dni robocze, np. kontrakt PEAK na miesiąc listopad 2022 r. to dostawa takiej samej ilości energii we wszystkie dni robocze listopada 2022 r. w godzinach 8-22. |
| 47. PEPKH                        | Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                    |
| 48. PFR                          | Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                               |
| 49. PGE                          | PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                        |
| 50. PGE Baltica 4                | PGE Baltica 4 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                                  |
| 51. PGK                          | Podatkowa Grupa Kapitałowa.                                                                                                                                                                                                       |
| 52. PKB                          | Produkt Krajowy Brutto.                                                                                                                                                                                                           |
| 53. PLN                          | Symbol walutowy złotego – zł.                                                                                                                                                                                                     |
| 54. PMEF                         | Prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej.                                                                                                                                                               |
| 55. PMOZE                        | Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie przed 1 marca 2009 r.                                                                                           |
| 56. PMOZE_A                      | Prawa majątkowe do świadectw pochodzenia będących potwierdzeniem wytworzenia energii elektrycznej w OZE w okresie po 1 marca 2009 r.                                                                                              |
| 57. PMOZE-BIO                    | Prawa majątkowe, które wynikają ze świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wytworzonej z biogazu rolniczego od 1 lipca 2016 r.                                                                                             |
| 58. PSE                          | Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A. z siedzibą w Konstancinie-Jeziorna.                                                                                                                                                        |
| 59. RB                           | Rynek Bilansujący – techniczny rynek, na którym następuje zbilansowanie popytu i podaży na energię elektryczną w Krajowym Systemie Elektroenergetycznym.                                                                          |

| Skrót i pojęcie branżowe           | Pełna nazwa/wyjaśnienie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 60. RDB                            | Rynek Dnia Bieżącego – rynek funkcjonujący na TGE, gdzie handel odbywa się w formule notowań ciągłych przez 24 godziny na dobę. Notowane są instrumenty z dostawą w kolejnym dniu, których notowania rozpoczynają się o godzinie 14:00 na dzień przed dostawą i stopniowo wygasają z rynku na godzinę przed rozpoczęciem dostawy.                                                                                             |
| 61. RDN                            | Rynek Dnia Następnego – rynek funkcjonujący na TGE, gdzie handel odbywa się na jeden oraz dwa dni poprzedzające okres dostawy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 62. RDNg                           | Rynek Dnia Następnego Gazu – rynek funkcjonujący na TGE, gdzie obrót odbywa się codziennie i prowadzony jest w systemie notowań ciągłych.                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 63. SARS-CoV-2                     | (ang. Severe Acute Respiratory Syndrome) – wirus wywołujący chorobę COVID-19.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 64. Segment, Segmenty działalności | Segmenty działalności Grupy Kapitałowej TAURON wykorzystywane w procesie raportowania statutowego. Wyniki działalności Grupy Kapitałowej TAURON przyporządkowano do następujących 5 głównych Segmentów: Wydobywanie, Wytwarzanie, OZE, Dystrybucja i Sprzedaż oraz dodatkowo Pozostała działalność.                                                                                                                           |
| 65. SLA                            | (ang. Service Level Agreement) – umowa o gwarantowanym poziomie świadczenia usług.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 66. SPOT (rynek SPOT)              | W odniesieniu do energii elektrycznej jest to miejsce zawierania transakcji handlowych dla energii elektrycznej, dla których okres dostawy przypada nie później niż 3 dni od daty zawarcia transakcji (najczęściej jest to jeden dzień przed datą dostawy). Funkcjonowanie rynku SPOT dla energii elektrycznej jest silnie powiązane z funkcjonowaniem Rynku Bilansującego prowadzonego przez Operatora Systemu Przesyłowego. |
| 67. Spółka                         | TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 68. Statut Spółki                  | Dokument o tytule <i>Statut TAURON Polska Energia S.A.</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 69. Strategia                      | Dokument o tytule <i>Strategia Grupy TAURON na lata 2022-2030 z perspektywą do 2050 r.</i> przyjęty przez Zarząd TAURON w dniu 22 czerwca 2022 r.                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 70. Talia                          | Talia sp. z o.o. z siedzibą w Łebczu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 71. TAURON                         | TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 72. TAURON Ciepło                  | TAURON Ciepło sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 73. TAURON Czech Energy            | TAURON Czech Energy s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 74. TAURON Dystrybucja             | TAURON Dystrybucja S.A. z siedzibą w Krakowie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 75. TAURON Ekoenergia              | TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. z siedzibą w Jeleniej Górze.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 76. TAURON Nowe Technologie        | TAURON Nowe Technologie S.A. (dawniej: TAURON Dystrybucja Serwis S.A.) z siedzibą we Wrocławiu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 77. TAURON Serwis                  | TAURON Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 78. TAURON Sprzedaż                | TAURON Sprzedaż sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 79. TAURON Sprzedaż GZE            | TAURON Sprzedaż GZE sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 80. TAURON Wydobywanie             | TAURON Wydobywanie S.A. z siedzibą w Jaworznie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 81. TAURON Wytwarzanie             | TAURON Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Jaworznie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 82. TAURON Zielona Energia         | TAURON Zielona Energia sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 83. TGE                            | Towarowa Giełda Energii S.A. z siedzibą w Warszawie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 84. TGEozebno                      | Prawa majątkowe będące potwierdzeniem wytworzenia energii z odnawialnych źródeł energii z wykorzystaniem biogazu rolniczego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 85. UE                             | Unia Europejska.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 86. UOKiK                          | Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 87. Unbundling                     | Oddzielenie od siebie działalności w obrębie dystrybucji energii elektrycznej od działalności, polegającej na wytwarzaniu i sprzedaży tej energii do odbiorców końcowych.                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 88. URE                            | Urząd Regulacji Energetyki.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 89. USA                            | (ang. United States of America) – Stany Zjednoczone Ameryki.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 90. USD                            | (ang. United States Dolar) – międzynarodowy skrót dolara amerykańskiego.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 91. Wind T1                        | Wind T1 sp. z o.o. z siedzibą w Pieńkowie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 92. Wsparcie Grupa TAURON          | Wsparcie Grupa TAURON sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 93. WZ/ZW                          | Walne Zgromadzenie / Zgromadzenie Wspólników.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

## Załącznik B: SPIS TABEL I RYSUNKÓW

Poniżej zamieszczono spis tabel i rysunków występujących w niniejszej informacji.

### Spis tabel

|               |                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabela nr 1.  | Wykaz istotnych spółek współzależnych, według stanu na dzień 30 września 2022 r. ....                                                                                                                                                          | 8  |
| Tabela nr 2.  | Stan realizacji głównych inwestycji strategicznych prowadzonych w okresie od I do III kwartału 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji.....                                                                                    | 12 |
| Tabela nr 3.  | Nakłady inwestycyjne, największe w ujęciu wartościowym, poniesione w okresie od I do III kwartału 2022 r., w ramach Obszarów Biznesowych Grupy Kapitałowej TAURON.....                                                                         | 15 |
| Tabela nr 4.  | Czynniki wewnętrzne wpływające na działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON w okresie od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                                        | 21 |
| Tabela nr 5.  | Wolumeny zużycia, produkcji i importu energii elektrycznej w Polsce oraz średnie ceny energii elektrycznej na rynku SPOT w Polsce i w krajach ościennych w III kwartale 2021 r. oraz w III kwartale 2022 r. ....                               | 22 |
| Tabela nr 6.  | Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w III kwartale 2022 r. w zakresie uchwalonych i opublikowanych aktów prawnych.....                                                                                    | 28 |
| Tabela nr 7.  | Najistotniejsze zmiany i inicjatywy w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON w III kwartale 2022 r. w zakresie legislacji UE.....                                                                                                     | 29 |
| Tabela nr 8.  | Najistotniejsze zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy Kapitałowej TAURON, nad którymi toczą się prace lub zostały uchwalone po dniu bilansowym. ....                                                                                           | 31 |
| Tabela nr 9.  | Moc zainstalowana, produkcja, dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej według grup energetycznych za I półrocze 2022 r. ....                                                                                                                | 35 |
| Tabela nr 10. | Źródła konkurencyjności Grupy Kapitałowej TAURON w wybranych Obszarach Biznesowych.....                                                                                                                                                        | 35 |
| Tabela nr 11. | Czynniki, które będą wywierać najistotniejszy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej TAURON w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....                                                                                                 | 36 |
| Tabela nr 12. | Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej TAURON oraz TAURON Polska Energia S.A.....                                                                                                                                                            | 38 |
| Tabela nr 13. | Kluczowe parametry operacyjne osiągnięte przez Grupę Kapitałową TAURON w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                              | 39 |
| Tabela nr 14. | Wolumeny i struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na poszczególne Segmenty działalności w okresie od I do III kwartału 2022 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                            | 40 |
| Tabela nr 15. | Struktura śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2022 r.....                                                           | 41 |
| Tabela nr 16. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                      | 42 |
| Tabela nr 17. | Wyniki EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON w podziale na Segmenty działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.....                                                                                            | 45 |
| Tabela nr 18. | Wyniki Segmentu Wydobywanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                                                                          | 46 |
| Tabela nr 19. | Wyniki Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                                                                          | 47 |
| Tabela nr 20. | Wyniki Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                                                                                  | 48 |
| Tabela nr 21. | Wyniki Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                                                                          | 49 |
| Tabela nr 22. | Wyniki Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.....                                                                                                                                              | 50 |
| Tabela nr 23. | Wyniki Segmentu Pozostała działalność za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r.....                                                                                                                                 | 51 |
| Tabela nr 24. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                                                           | 52 |
| Tabela nr 25. | Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa (istotne pozycje) według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                                                           | 54 |
| Tabela nr 26. | Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych (istotne pozycje) za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                                                          | 56 |
| Tabela nr 27. | Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki według stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji..... | 59 |
| Tabela nr 28. | Stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszej informacji.....                                                                                                              | 59 |
| Tabela nr 29. | Zestawienie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w okresie od I do III kwartału 2022 r.....                                                   | 61 |
| Tabela nr 30. | Objaśnienie skrótów i pojęć branżowych.....                                                                                                                                                                                                    | 69 |

### Spis rysunków

|               |                                                                                                                                          |    |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Rysunek nr 1. | Grupa Kapitałowa TAURON.....                                                                                                             | 3  |
| Rysunek nr 2. | Lokalizacja kluczowych aktywów Grupy Kapitałowej TAURON.....                                                                             | 4  |
| Rysunek nr 3. | Struktura Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniająca spółki objęte konsolidacją, według stanu na dzień 30 września 2022 r. ....            | 5  |
| Rysunek nr 4. | Średnie miesięczne ceny energii na rynkach SPOT i RB oraz średnie temperatury w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r. .... | 23 |
| Rysunek nr 5. | Obrót kontraktem BASE_Y-23 w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.....                                                     | 24 |
| Rysunek nr 6. | Średnie miesięczne ceny gazu na rynku SPOT oraz kontraktu BASE_Y-23 na TGE.....                                                          | 26 |
| Rysunek nr 7. | Wpływ działań politycznych i otoczenia na notowania produktu EUA SPOT w 2021 r. oraz w okresie od I do III kwartału 2022 r.....          | 26 |

|                                                                                                                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Rysunek nr 8. Indeksy praw majątkowych.....                                                                                                                     | 27 |
| Rysunek nr 9. Otoczenie konkurencyjne Grupy Kapitałowej TAURON według dostępnych danych za I półrocze 2022 r. ....                                              | 32 |
| Rysunek nr 10. EBITDA - szacunkowa struktura według głównych segmentów za I półrocze 2022 r. <sup>1</sup> .....                                                 | 33 |
| Rysunek nr 11. Produkcja energii elektrycznej brutto – szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2022 r. ....                                                     | 34 |
| Rysunek nr 12. Moc zainstalowana – szacunkowe udziały w rynku w I półroczu 2022 r. ....                                                                         | 34 |
| Rysunek nr 13. Dystrybucja energii elektrycznej - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2022 r. ....                                                         | 34 |
| Rysunek nr 14. Sprzedaż energii elektrycznej do odbiorców końcowych - szacunkowe udziały w rynku za I półrocze 2022 r. ....                                     | 35 |
| Rysunek nr 15. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                              | 43 |
| Rysunek nr 16. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                          | 44 |
| Rysunek nr 17. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej TAURON i poziom realizowanych marż w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. .... | 45 |
| Rysunek nr 18. Struktura EBITDA Grupy Kapitałowej TAURON za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                              | 45 |
| Rysunek nr 19. Dane finansowe Segmentu Wydobycie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                      | 46 |
| Rysunek nr 20. Wynik EBITDA Segmentu Wydobycie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r ....                                                      | 46 |
| Rysunek nr 21. Dane finansowe Segmentu Wytwarzanie za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                    | 48 |
| Rysunek nr 22. Wynik EBITDA Segmentu Wytwarzanie wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r ....                                                    | 48 |
| Rysunek nr 23. Dane finansowe Segmentu OZE za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                            | 49 |
| Rysunek nr 24. Wynik EBITDA Segmentu OZE wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r ....                                                            | 49 |
| Rysunek nr 25. Dane finansowe Segmentu Dystrybucja za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                    | 50 |
| Rysunek nr 26. Wynik EBITDA Segmentu Dystrybucja wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r ....                                                    | 50 |
| Rysunek nr 27. Dane finansowe Segmentu Sprzedaż za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                       | 51 |
| Rysunek nr 28. Wynik EBITDA Segmentu Sprzedaż wraz z istotnymi czynnikami wpływającymi na zmianę r/r. ....                                                      | 51 |
| Rysunek nr 29. Dane finansowe Pozostałej działalności za okres od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                 | 52 |
| Rysunek nr 30. Zmiana stanu aktywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                                         | 52 |
| Rysunek nr 31. Zmiana stanu aktywów obrotowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                              | 53 |
| Rysunek nr 32. Zmiana stanu pasywów według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                                         | 54 |
| Rysunek nr 33. Zmiana stanu kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom większościowym według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....  | 54 |
| Rysunek nr 34. Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                     | 55 |
| Rysunek nr 35. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. i 30 września 2022 r. ....                                    | 55 |
| Rysunek nr 36. Przepływy pieniężne w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....                                                   | 57 |
| Rysunek nr 37. Wskaźniki płynności bieżącej i zadłużenia finansowego netto/EBITDA w okresie od I do III kwartału 2021 r. i od I do III kwartału 2022 r. ....    | 57 |
| Rysunek nr 38. Struktura akcjonariatu na dzień 30 września 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszej informacji ....                                        | 59 |